



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

ESCUELA DE INGENIERÍA DE EMPRESAS

TESIS DE GRADO

Previa a la obtención del Título de:

INGENIEROS DE EMPRESAS

“PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE FUNDACIÓN ATASIM, EN LA CIUDAD DE MACAS, CANTÓN MORONA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO.”

Norma Roció Apugllón Gavin

Marco Vinicio Rivera Chávez

Riobamba - Ecuador

2014

CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL

Certificamos que el presente trabajo ha sido revisado en su totalidad, quedando autorizada su presentación.

Ing. Homero Robalino
DIRECTOR DE TESIS

Ing. Gerardo Lara
MIEMBRO DEL TRIBUNAL

CERTIFICACIÓN DE AUTORÍA

Las ideas expuestas en el presente trabajo de investigación y que aparecen como propias son en su totalidad de absoluta responsabilidad de los autores.

Norma Roció Apugllón Gavin

Marco Vinicio Rivera Chávez

DEDICATORIA

El presente trabajo dedicamos a nuestros padres y hermanos por brindarnos el apoyo incondicional en nuestra superación haciendo posible culminar esta meta tan anhelada, que siempre pondremos al servicio del bien, la verdad y la justicia.

*Norma Apugllón
Marco Rivera*

AGRADECIMIENTO

A DIOS, que nos ha guiado por el camino correcto dándonos las fuerzas para cumplir nuestras metas.

A la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, por habernos brindado la oportunidad de superarnos, a los catedráticos de manera especial al Ing. Homero Robalino A. por su valioso aporte, con la dirección y orientación necesaria para la elaboración de este trabajo. A nuestros padres, hermanos y todos nuestros seres queridos por su sacrificio y apoyo. A la Fundación “Atasim” de la ciudad de Macas por acogernos y permitirnos con su valiosa información el desarrollo de nuestra tesis.

*Norma Apugllón
Marco Rivera*

ÍNDICE DE CONTENIDO

Portada.....	i
Certificación del tribunal.....	ii
Certificación de autoría.....	iii
Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento.....	V
Índice de contenidos.....	vi
Índice de tablas.....	ix
Índice de gráficos.....	x
Introducción.....	xii

CAPÍTULO I..... 1

1. Generalidades	1
1.1 El sistema cooperativo	1
1.2 El sistema cooperativo en el Ecuador	2
1.3 Principios y valores del cooperativismo	3
1.3.1 Principios del cooperativismo.....	3
1.3.2 Valores.....	5
1.4 Símbolos del cooperativismo	6
1.5 Tipos de cooperativas	6
1.6 Clasificación de las cooperativas de ahorro y crédito	8
1.7 Análisis económico financiero de las cooperativas	8
1.8 Las Cooperativas de Ahorro y Crédito la mejor opción	9

CAPÍTULO II..... 11

2. Estudio de mercado	11
2.1 Objetivo del estudio de mercado.....	11
2.2 Metodología	11
2.2.1 Método deductivo.....	11
2.3 Mercado del proyecto.....	12
2.4 Técnicas de investigación o información.....	12
2.5 Población o universo a estudiar	12
2.6 Muestreo	13
2.6.1 Tipo de muestreo	13

2.6.2 Muestra	13
2.1 Técnica de recolección de datos	14
2.1.1 Resultados y análisis de la investigación de mercado	14
2.2 La Demanda	21
2.2.1 Análisis de la demanda	21
2.2.1.1 Demanda actual.....	21
2.2.1.2 Demanda proyectada.....	21
2.3 Oferta	22
2.3.1 Proyección de la oferta	23
2.4 Demanda insatisfecha.....	24
 CAPÍTULO III.....	 26
3. Estudio técnico	26
3.1 Tamaño del proyecto	26
3.1.1 Factores que influyen en el tamaño del proyecto.....	26
3.1.1.1 Condicionantes del mercado.....	26
3.1.1.2 Disponibilidad de recursos financieros.....	27
3.1.1.3 Disponibilidad de tecnología	27
3.1.1.4 Capacidad de prestación de servicio	28
3.1.1.5 Cantidad demandada que piensa satisfacer	28
3.1.1.6 Características de los servicios que ofrecerá la cooperativa	28
3.1.1.7 Analisis de precios	30
3.2 Localización	30
3.2.1 Macro localización.....	30
3.2.2 Micro localización.....	31
3.3 Descripción del proceso.....	32
3.3.1 Fugograma de procesos	33
3.3.2 Diseño y distribución de las instalaciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Atasim” Ltda.	34
3.4 Planteamiento estratégico de la cooperativa	34
3.4.1 Razón Social de la cooperativa.....	34
3.4.2 Logo propuesto	35
3.4.3 Slogan propuesto	35
3.4.4 Misión.....	35
3.4.5 Visión	35
3.4.6 Valores.....	35

CAPÍTULO IV	37
4. Estudio de la organización administrativa y jurídica	37
4.1 Base legal	37
4.1.1 Nombre o razón social	38
4.1.2 La cooperativa y su organización	38
4.1.3 Requisitos de las cooperativas	38
4.1.4 Estructura de la cooperativa	39
4.1.5 Del capital	39
4.1.6 Derechos y obligaciones de los socios	40
4.1.6.1 Deberes	40
4.1.6.2 Derechos.....	40
4.1.7 Reglamento Interno propuesto para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Atasim Ltda.”	41
4.2 Organización administrativa	67
4.2.1 Estructura de la cooperativa	68
4.2.1.1 Organigrama estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Atasim Ltda.”	69
4.2.1.2 Estructura funcional	70
4.2.1.3 Organización de la cooperativa y sus características.....	70
CAPÍTULO V	84
5. Estudio Económico Financiero	84
5.1 Inversiones.....	84
5.1.1 Inversión fija tangible	84
5.1.2 Capital de trabajo.....	86
5.1.3 Inversion fija intangible.....	87
5.2 Financiamiento.....	88
5.2.1 Características del crédito.....	88
5.2.1.1 Amortizaciones.....	88
5.3 Depreciaciones	90
5.4 Amortizaciones	90
5.5 Gastos e ingresos del proyecto.....	91
5.5.1 Gastos.....	91
5.5.1.1 Gastos administrativos.....	91
5.5.1.2 Gastos de ventas	92
5.5.1.3 Gastos financieros	93
5.5.2 Ingresos	93

5.6 Evaluación financiera	95
5.6.1 Estado de situación inicial.....	95
5.6.2 Estado de resultados y flujo de caja.....	97
5.7 Evaluación del proyecto	98
5.7.1 Valor actual neto	98
5.7.2 Tasa interna de retorno.....	101
5.7.3 Relación beneficio costo	102
5.7.4 Periodo de recuperación de la inversión	103
CAPÍTULO VI	104
Conclusiones	104
Recomendaciones	105
Resumen	106
Abstract	107
Bibliografía	108
Anexos	110

ÍNDICE DE TABLAS

No.	TÍTULO	PÁGINA
1	Pertenece o es socio de alguna cooperativa de ahorro y crédito	15
2	Le gustaría formar parte de una nueva cooperativa de ahorro y crédito	16
3	Ingresos mensuales.....	17
4	Cantidad destinada al ahorro	18
5	A qué tipo de crédito se enfocaría	19
6	Demanda actual	21
7	Demanda proyectada	22
8	Oferta actual en porcentajes	23
9	Oferta actual de socios.....	23
10	Oferta proyectada	24
11	Demanda Insatisfecha	25
12	Niveles jerárquicos.	70

13 Inversiones.....	84
14 Obra civil	84
15 Equipo de cómputo.....	85
16 Muebles y enseres	86
17 Capital de trabajo	87
18 Inversión activos intangibles	87
19 Financiamiento de la inversión	88
20 Depreciaciones.....	90
21 Amortizaciones.....	90
22 Suministros	91
23 Gastos administrativos.....	92
24 Gastos de ventas	93
25 Gastos financieros	93
26 Ingresos.....	94
27 Estado de resultados y flujo de caja	97
28 1er Valor actual neto	99
29 2do Valor actual neto	100

ÍNDICE DE GRÁFICOS

No.	TÍTULO	PÁGINA
1	Pertenece o es socio de alguna cooperativa de ahorro y crédito.....	15
2	Le gustaría formar parte de una nueva cooperativa de ahorro y crédito.....	16
3	Ingresos mensuales	17
4	Cantidad destinada al ahorro	18
5	A qué tipo de crédito se enfocaría	19
6	Monto de crédito que requiere	20
7	Monto de crédito que requiere	20
8	Mapa de la provincia de Morona Santiago.....	31
9	Croquis de ubicación Fundación Atasim	32
10	Distribución de las instalaciones.	34
11	Logo propuesto para la cooperativa.....	35

ÍNDICE DE ANEXOS

No.	TÍTULO	PÁGINA
1	Encuesta de mercado	110
2	Tasa de crecimiento poblacional	112
3	Tasa del Banco Central.....	113
4	Equipo de cómputo	114
5	Muebles y enseres.....	115
6	Código de la producción	116
7	Proforma de moto	117

INTRODUCCIÓN

“Una cooperativa es una asociación autónoma de personas que se reúnen de forma voluntaria para satisfacer sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática.”

El presente trabajo referido a la creación de una cooperativa tiene como objetivo conocer este movimiento y forma de organización comunitaria que permite formar entidades económicas con un amplio sentido social.

Una Cooperativa es una sociedad organizada voluntariamente por un grupo de personas para servirse a sí mismas y a la comunidad. Su desarrollo tiene como base la ayuda mutua, y la determinación de que sus socios trabajaran juntos para el bien común. Su propósito principal es prestar el mejor servicio a sus socios y patrocinadores a precios razonables trabajando en armonía con el espíritu democrático del cooperativismo. Se debe mencionar también que el control de una cooperativa está en manos de sus socios estos son sus verdaderos y únicos dueños quienes planean sus actividades.

El concepto de cooperativismo, tiene un sentido determinado y preciso. Corresponde a un sistema económico definido, con base en una doctrina y en unos principios narrativos, cuya aplicación está representada en la Sociedad Cooperativista. La virtud esencial del cooperativismo, es su doble función económica y social la primera facilita las operaciones comerciales en volumen mayoritario para que puedan dar buen rendimiento a sus socios, y la segunda, impone requisitos y condiciones a los cooperados tomando en cuenta sus necesidades para poder satisfacerlas.

La cooperativa de Ahorro y Crédito “Atasim” Ltda. Será una institución financiera del sistema cooperativo dirigido a la ciudad de Macas, la que tomará en cuenta las características del buen servicio y la misión de integración social.

El proyecto de factibilidad abarca cinco capítulos descritos en los siguientes términos:

Capítulo I hace referencia a la información la misma que corresponde a generalidades, el sistema cooperativo general y en el Ecuador, sistema de cooperativas de ahorro y crédito, principios, valores, símbolos, tipos de cooperativas y análisis económico financiero de las mismas.

En el capítulo II se procede a realizar un estudio de mercado para determinar la demanda insatisfecha.

En el capítulo III se realiza un estudio técnico el mismo que permite determinar el tamaño del proyecto, descripciones del proceso de los servicios que ofrece, planteamiento y el respectivo estratégico de la cooperativa.

En el capítulo IV se determina un estudio administrativo, legal y económico los mismos que permiten saber la forma de constitución de la cooperativa, requisitos y leyes regulatorias, la forma como está estructurada y su viabilidad en cuanto al respectivo estudio financiero.

En el Capítulo V se presenta las conclusiones a las que se ha llegado con la presente investigación y sus respectivas recomendaciones.

Finalmente se presenta la bibliografía y los respectivos anexos de la investigación.

CAPÍTULO I

1. GENERALIDADES

1.1 EL SISTEMA COOPERATIVO

Según Barzallo (2002), La historia del sistema cooperativo se remonta a la práctica de diferentes modalidades de asociación tradicional, especialmente en el ámbito rural y en actividades de carácter agropecuario y comercial. Estas manifestaciones tradicionales de la cooperación aún están vigentes en muchos países de América Latina y en el mundo, este sistema de cooperativismo en épocas pasadas, se identificaba por la autoayuda, solidaridad y cooperación entre sus integrantes en las diferentes actividades, para iniciar lo que hoy se conoce como los principios del sistema cooperativo.

El inicio del movimiento cooperativo moderno mundial se afianza en el pueblo de Rochdale condado de Lancashire, Inglaterra, cerca de Manchester. Fue en 1844 un grupo de 28 trabajadores de la industria textil, que vivían en este pueblo, trataron de controlar su destino económico formando una cooperativa llamada la Rochdale Equitable Pioneers Society (la Sociedad Equitativa de Pioneros de Rochdale).

La idea tuvo su origen a fines del año 1843, en la época de la industria textil que se encontraba en su apogeo y proporcionaba una gran actividad en las más importantes manufacturas de Rochdale.

Así, las cooperativas más antiguas son las de consumo, y su objetivo central es suministrar a los miembros de la misma, a precios módicos, los artículos que requieren para la satisfacción de sus necesidades. Pero es necesario indicar que el movimiento cooperativo no se limita a este ámbito, ya que también se han desarrollado diferentes clases de cooperativas de acuerdo a las necesidades del hombre.¹

¹Gestión Polis. 2002 extraído el 30 de Septiembre del 2013
<http://www.gestiopolis.com/recursos/documentos/fulldocs/fin/funhistocooperativa.htm>

1.2 EL SISTEMA COOPERATIVO EN EL ECUADOR

En nuestro país la cooperación se puede decir que existe desde la época pre-colonial, existían formas de cooperación especialmente en las labores agrarias, que buscaban el beneficio comunitario o familiar, algunas de ellas como la minga, se han perpetuado en la cultura de nuestra población, promoviendo un ambiente favorable para la consolidación de organizaciones de tipo cooperativo o asociativo, que propician la auto ayuda entre los sectores marginados de la población ecuatoriano.

El cooperativismo en nuestro país tiene sus principios en la ciudad de Guayaquil en donde se funda las primeras entidades de carácter económico, y social basándose en los principios cooperativos así podemos mencionar:

- La compañía de préstamos y construcciones de Guayaquil, como sociedad organizada bajo el sistema cooperativo en 1910.
- La sociedad cooperativa de profesores creada con el exclusivo objetivo de conseguir fondos a los socios que fallecían.
- La sociedad cooperativa de comercio establecida con el propósito de abaratar el precio de los víveres.
- La asociación cooperativa de agricultores del Ecuador, integrado por los productores de cacao, creada en 1912 y extinguida en el año de 1925 en la revolución Juliana.

Ante el auge que tuvo el sistema cooperativo a nivel nacional que de acuerdo al ministerio del interior que en ese entonces era la encargada de controlar al movimiento cooperativo, se tuvo que crear el ente encargado, exclusivamente de desarrollar y controlar al sistema cooperativo en el año de 1937 en el gobierno de Gral. Enríquez Gallo, se crea, la primera ley de cooperativas con su respectivo reglamento.

En el año 1961 en el gobierno del Dr. José María Velasco Ibarra, se crea la Dirección Nacional de Cooperativas, institución que hasta la actualidad es la encargada de fomentar, controlar y aprobar el funcionamiento de todo el sistema

cooperativo nacional en todas sus clases esto es: producción, consumo, créditos y servicio.

Debemos anotar que en el sistema cooperativo de ahorro y crédito el estado ha facultado a la Superintendencia de Bancos y seguros para que realicen el control de sus actividades.

En la actualidad existen un gran número de cooperativas de ahorro y crédito de las cuales 27 están sometidas a las normas de solvencia y prudencia financiera establecidas en la ley general de instituciones del sistema financiero. Es decir están bajo el control de la Superintendencia de Cooperativas de Ahorro y Crédito.²

1.3 PRINCIPIOS Y VALORES DEL COOPERATIVISMO

1.3.1 PRINCIPIOS DEL COOPERATIVISMO

Los principios del sistema cooperativo son lineamientos que les permite fomentar entre sus miembros **valores** que orientan al logro de sus objetivos.

La Alianza Cooperativa Internacional ACI es uno de los organismos internacionales más antiguos que trabajan por el desarrollo y fortalecimiento del cooperativismo, en 1895 precisó por primera vez los principios de la cooperación, después estos principios fueron formulados nuevamente en el congreso de Viena en 1966, los principios cooperativos son los siguientes:

Según (Divar, J & Gadea, E. 2006); Los principios del cooperativismo son:

Adhesión Voluntaria y Abierta. Las cooperativas son organizaciones voluntarias, abiertas a todas las personas capaces de utilizar sus derechos y dispuestas a aceptar las responsabilidades de ser socio, sin discriminación social, política, religiosa, racial o de sexo.

² . FECOAC, El Cooperativismo en el Ecuador, la experiencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, centro de publicaciones FECOAC.

Gestión democrática por parte de los Socios. Las cooperativas son organizaciones gestionadas democráticamente por los socios, los cuales participan activamente en la fijación de sus políticas y en la toma de decisiones.

Participación Económica de Los Socios. Los socios contribuyen equitativamente al capital de sus cooperativas y lo gestionan de forma democrática. Por lo menos parte de ese capital normalmente es propiedad común de la cooperativa, los socios reciben una compensación limitada sobre el capital entregado si la hay como condición, para los socios asignan los excedentes para todos.

Autonomía e Independencia. Las cooperativas son organizaciones autónomas de auto ayuda, gestionadas por sus socios. Si firman acuerdos con otras organizaciones, incluidos los gobiernos, o si consiguen capital de fuentes externas, lo términos que aseguren el control democrático por parte de sus socios mantienen su autonomía cooperativa.

Educación, Formación e Información. Las cooperativas proporcionan educación y formación a los socios, a los representantes elegidos, a los directivos y a los empleados para que puedan contribuir de forma eficaz al desarrollo de sus cooperativas.

Cooperación entre Cooperativas. Las cooperativas sirven a sus socios lo más eficazmente posible y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando conjuntamente mediante estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.

Interés por la Comunidad. Las cooperativas trabajan para conseguir el desarrollo sostenible de sus comunidades mediante políticas aprobadas por sus socios.³

³ Globalización y Cooperación Económica. 2006
<http://pendientedemigracion.ucm.es/info/revesco/txt/REVESCO%20N%2092.5%20Javier%20DIVAR,%20Enrique%20GADEA.htm>

1.3.2 VALORES

“Valores: Las cooperativas se basan en los valores de Ayuda mutua, Esfuerzo propio, Responsabilidad, Democracia, Igualdad, Equidad, Solidaridad, Honestidad y transparencia, Responsabilidad social, Preocupación por los demás, Auto ayuda voluntaria, Excelencia, Compromiso, Eficiencia, Confidencialidad, Transparencia, Humildad.”⁴

Las cooperativas están basadas en los valores de la autoayuda, el auto responsabilidad, la democracia, la igualdad, la equidad y la solidaridad. En la tradición de sus fundadores, los socios cooperativos hacen suyos los valores éticos de la honestidad, la transparencia, la responsabilidad y la vocación social.

El cooperativismo, como movimiento y doctrina, cuenta con siete valores básicos, estos son:

Ayuda Mutua: Es el accionar de un grupo para la solución de problemas comunes.

Esfuerzo Propio: Es la motivación, la fuerza de voluntad de los miembros con el fin de alcanzar metas previstas.

Responsabilidad: Nivel de desempeño en el cumplimiento de las actividades para el logro de metas de la cooperativa, sintiendo un compromiso moral con los asociados.

Democracia: Toma de decisiones colectivas por los asociados, nos referimos a la gestión que realice la cooperativa. (Mediante la participación y el protagonismo).

Igualdad: Todos los asociados tienen iguales deberes y derechos.

Equidad: Justa distribución de los excedentes entre los miembros de la cooperativa.

⁴<http://www.dinacoop.gov.ec/docs/cenprincipios.htm> (18/05/2009)

Solidaridad: Apoyar, cooperar en la solución de problemas de los asociados, la familia y la comunidad. También promueve los valores éticos de la honestidad, transparencia, responsabilidad social y compromiso con los demás.

1.4 SÍMBOLOS DEL COOPERATIVISMO

Según Barzallo Mario (2002), Cada uno de los elementos del emblema, tiene su significado, a modo de síntesis explicamos los siguientes:

El Pino: El árbol del pino, se consideraba en la antigüedad como símbolo de inmortalidad y de fecundidad, era respetado por su capacidad de supervivencia en las tierras menos féculdas y la sorprendente capacidad de multiplicación.

El Círculo: EL representa la vida eterna, porque un horizonte final, además representa la idea del mundo, que todo lo contiene y todo lo abarca.

El Verde: El verde oscuro de los árboles representa el principio vital de la naturaleza.

El Amarillo: EL amarillo-oro representa el sol, fuente permanente de energía y calor.

El Emblema: Un círculo que abraza dos árboles del pino, indicar la unión del movimiento, la inmortalidad de sus principios, es la fecundidad de sus seguidores. Todo esto marcó en la trayectoria ascendente de los árboles del pino para los que se proyectan en lo alto, intentando crecer cada vez más.⁵

1.5 TIPOS DE COOPERATIVAS

Para Coopecas (2008), Existen varios movimientos de cooperación lo que nos lleva a establecer diferentes Cooperativas como son:

⁵ BARZALLO, Mario. (2002), Símbolos del Cooperativismo, recuperado el 30/09/2013 en <http://www.gestiopolis.com/recursos/documentos/fulldocs/fin/funhistocooperativa.htm>

Cooperativas de producción.- Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad de propiedad colectiva y manejada en común, tales como: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles.

Cooperativas de consumo.- Son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía.

Cooperativas de vivienda.- Las cooperativas de vivienda tendrán por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con éstas en beneficio de sus socios. En estas cooperativas la adjudicación de los bienes inmuebles se efectuará previo sorteo, en Asamblea General, una vez concluidas las obras de urbanización o construcción; y, se constituirán en patrimonio familiar. Los cónyuges o personas que mantienen unión de hecho, no podrán pertenecer a la misma cooperativa.

Cooperativas de crédito.- reciben ahorros y depósitos, hacen descuentos y préstamos a socios, verifican pagos y cobros por cuenta de ellas.

Cooperativas de servicios.- Sin pertenecer a los grupos anteriores, se organizan con el fin de llenar diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad.

Cooperativas de Ahorro y Crédito.- Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son aquellas que tienen por objeto fundamental fomentar el ahorro y otorgar préstamos a sus asociados con los recursos aportados por los mismos, a un interés muy bajo, con el fin de eliminar los altos costos que representan los créditos otorgados por los bancos comerciales. Todas estas nos llevan a un

mismo fin, cumplir con la comunidad a la que pertenecen y mejorar el bienestar de los socios.⁶

1.6 CLASIFICACIÓN DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

Cooperativas de Ahorro y Crédito Cerradas.

Son aquellas en las cuales únicamente se atiende a los socios que pertenecen a la empresa donde se ha formado. Operan únicamente con los socios determinados, en un espacio o grupo al cual no podrá ingresar más que la población establecida. Las mismas que se encuentran controladas por la Dirección Nacional de Cooperativas del Ministerio de Inclusión Económica y Social.

Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas.

Son aquellas que se encuentran a disposición del público en general, en las cuales puede ingresar cualquier persona que desee asociarse, son consideradas como intermediarias financieras, por lo tanto se encuentran bajo el control y vigilancia de la Superintendencia de Bancos y Seguros desde el año 1984 (dentro de su legalidad). Realizan intermediación financiera con el público, y puede acceder cualquier ciudadano sin restricción alguna.

Al mismo tiempo éstas se clasifican en pequeñas, medianas y grandes. Procurando el enfoque social que mueve a este grupo y los beneficios económicos que obtengan.⁷

1.7 ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO DE LAS COOPERATIVAS

Frente a la inestabilidad y crisis del sistema bancario nacional donde el cliente ha demostrado su desconfianza, en especial en los bancos, lo que ha llevado a incrementar la crisis económica del País, por lo que ha sido necesario buscar alternativas para demostrarle al cliente que existen opciones que permiten fomentar el ahorro y brindar créditos.

⁶<http://asesoria.obolog.com/tipos-cooperativas-167102>

⁷Repositorio UTE: Creación de una cooperativa (pág. 35).

Muchos sectores han planteado la necesidad de un cambio de modelo, mismo que deberá rescatar valores y principios que ha perdido nuestra sociedad moderna. Una alternativa que merece atención por parte del Estado, es el sector de la economía solidaria, especialmente el sistema cooperativo de Ahorro y Crédito, en donde se practican de mejor manera los principios de solidaridad, ayuda mutua, autogestión y control democrático. Poniendo como objetivo fundamental de su actividad, el desarrollo del hombre, que por supuesto debe modernizarse y ser manejada con conocimientos técnicos, para brindar los servicios de una manera eficiente, efectiva y económica.

Las cooperativas se caracterizan por la democratización de capitales, de ahorros y de crédito, por lo tanto no existe vinculación ni concentración de recursos en pocas manos, que es uno de los males que adolece el País y una práctica muy común en las entidades bancarias, que hoy se encuentran en un estado de shock. La quiebra de varios bancos ha sido un fortalecimiento del sistema cooperativo de ahorro y crédito, por cuanto se ha demostrado confianza por la solvencia de las mismas, lo cual se refleja en un incremento de los depósitos, en especial a plazo fijo, que crecieron en un 110.9% en el periodo enero junio de 1999, lo que demuestra que las personas han incrementado la confianza en las cooperativas más que en los bancos.

1.8 LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO LA MEJOR OPCIÓN

En el mundo se están estudiando alternativas de desarrollo en los sectores económicos más vulnerables, es por esto que, al iniciar este siglo el objetivo de combatir la pobreza y erradicar el hambre, como un compromiso de todas las entidades públicas y privadas conjuntamente con los organismos gubernamentales y no gubernamentales.

Aunque el crédito por sí solo no es suficiente para impulsar el desarrollo dentro de un hogar de carencias económicas, es verdad que permite adquirir los activos iniciales y utilizar el capital humano y productivo de manera más rentable.

Por esto, que se dice que los segmentos o sectores productivos más inestables económicamente pueden emplear los servicios de ahorro y seguros, para

planificar futuras necesidades de fondos y reducir el riesgo ante posibles variaciones en sus ingresos y gastos.

Las Micro finanzas es la oportunidad de negocio que se ha establecido en las diferentes áreas del sistema financiero de toda entidad o empresa y una de sus fortalezas es la voluntad de pago.⁸

Pero como toda actividad que se realiza no está ausente de problemas y estos pueden ser ocasionados, por la competencia que ejercen los bancos de consumo y otros intermediarios financiero, que puede llevar al sobre endeudamiento a los sujetos de crédito, el control de este escenario lo ejercerá el buró de información crediticia. Muchas veces se negará la oportunidad de créditos a personas confiables.

⁸http://repositorio.ute.edu.ec/bitstream/123456789/9899/1/35784_1.pdf

CAPÍTULO II

2. ESTUDIO DE MERCADO

El estudio de mercado es una herramienta de investigación y mercadeo que permite y facilita la obtención de datos, resultados que de una u otra forma serán analizados, procesados mediante herramientas estadísticas y así obtener como resultados la aceptación o no y sus implicaciones de un servicio dentro del mercado.

El Presente proyecto busca lograr el desarrollo social y económico de la población de la ciudad de Macas. Para la ejecución del presente estudio de mercado se tomó en cuenta los datos recogidos en las encuestas efectuadas a los ciudadanos, tomado en cuenta la muestra basada en el número de pobladores de la Ciudad de Macas.

2.1 OBJETIVO DEL ESTUDIO DE MERCADO

El objetivo principal del presente estudio es obtener información que permita determinar si una nueva Cooperativa de Ahorro y Crédito tendrá la debida aceptación en el mercado financiero de la ciudad de Macas, cantón Morona, provincia de Morona Santiago, y por ende la captación de una demanda insatisfecha que se traducirá en la captación y satisfacción de las necesidades financieras y no financieras de los potenciales socios y socias.

2.2 METODOLOGÍA

Para el desarrollo de este estudio de mercado se utilizará el siguiente método:

2.2.1 MÉTODO DEDUCTIVO

Al recopilar información relacionada con la oferta y la demanda se obtienen datos generales que ayudan en la adquisición de información específica sobre las necesidades de la población de la ciudad de Macas. Dicha información se la obtendrá a través de una encuesta dirigida a las personas de las edades de 18 a

60 años. Otros de los métodos que también se tomó en cuenta para la selección de elementos de la muestra es el aleatorio simple.

Para Lara Dávila (2010), significa que utiliza probabilidades al azar. Muestreo que consiste en seleccionar bajo un mecanismo simple las unidades de análisis o sujetos que conformaran la muestra.

Para llevar a cabo este estudio se recurrió a fuentes de información, las cuales fueron:

- Investigación directa con las personas de la ciudad de Macas.
- Censos estadísticos de población.
- Otras fuentes.

2.3 MERCADO DEL PROYECTO

El mercado a estudiar para este proyecto comprende la ciudad de Macas del cantón Morona, de la provincia de Morona Santiago. De allí que para objeto de este estudio, la población económicamente activa de la ciudad antes mencionadas asciende a 10.474 personas, según resultados definitivos del Censo de Población y Vivienda, realizado en el año 2010 por parte del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC).

2.4 TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN O INFORMACIÓN.

La técnica de recolección de datos utilizada para nuestro estudio es la encuesta (Cuantitativa) previamente diseñada y dirigida a la Población Económicamente Activa (PEA) de la ciudad Macas.

2.5 POBLACIÓN O UNIVERSO A ESTUDIAR

Para Alvarado (2010), es el conjunto de todos los elementos que comparten un grupo común de características, y forman el Universo para el propósito del problema de investigación de mercado.

Para la realización de una mejor selección de cada elemento muestral se establece la siguiente segmentación de mercado:

Segmentación Geográfica:

- **Provincias:** Morona Santiago
- **Cantón:** Morona
- **Cuidad:** Macas

Segmentación Demográfica:

- **Edad:** Comprendidas entre 18 a 60 años.
- **Sexo:** Masculino y femenino.
- **Tamaño:** Población Económicamente Activa

2.6 MUESTREO

Para Alvarado (2010), es el estudio de la población en base a lo que se conoce como muestra o tamaño de muestra.

2.6.1 Tipo de muestreo

Se aplicará el muestreo probabilístico de tipo sistemático, debido a que este es aplicable a universos finitos. Consiste en determinar al azar un elemento muestral y a partir de allí encontrar cada número de elementos hasta completar el tamaño de la muestra.

2.6.2 MUESTRA

Partiendo de esta segmentación se determina que nuestra población de estudio para el cálculo de la muestra corresponde a la Población Económicamente Activa de la ciudad de Macas que es de 10.474 habitantes según datos obtenidos del INEC (Censo 2010).

Para calcular el tamaño de la muestra se aplicó la siguiente fórmula:

$$n = \frac{Nx(PxQ)}{[(N - 1)\left(\frac{E}{K}\right)^2] + PxQ}$$

Dónde:

N= Universo

n= Muestra

K= Constante de corrección de error es de 2

P= Probabilidad de ocurrencia equivale 0,5

Q= No probabilidad ocurrencia equivale 0,5

E= margen de error 5%

$$n = \frac{10.474 \times (0.5 \times 0.5)}{(10474 - 1) \left(\frac{0.05}{2} \right)^2 + (0.5 \times 0.5)}$$

$$n = \frac{10.474 \times 0.25}{(10474 - 1)(0.000625)2 \times 0.25}$$

$$n = \frac{2.618,50}{6,795625}$$

n = 385 encuestas

Como podemos observar dentro de un Universo de **10.474** personas se deben tomar como muestra 385 elementos, a las cuales se les aplicará la encuesta.

2.1 TÉCNICA DE RECOLECCIÓN DE DATOS

La información se la obtuvo directamente de los comerciantes, artesanos, agricultores, microempresarios de la ciudad a través de la aplicación de encuestas y observación directa.

La información fue recopilada mediante la aplicación de una encuesta diseñada para conocer la cultura de ahorro, fuentes de financiamiento, expectativas de los comerciantes, los productos y servicios, y el porcentaje de socios que está dispuesto a ingresar como socio a la Cooperativa.

2.1.1 RESULTADOS Y ANÁLISIS DE LA INVESTIGACIÓN DE MERCADO

A continuación se detallan los resultados de cada una de las preguntas establecidas en la encuesta:

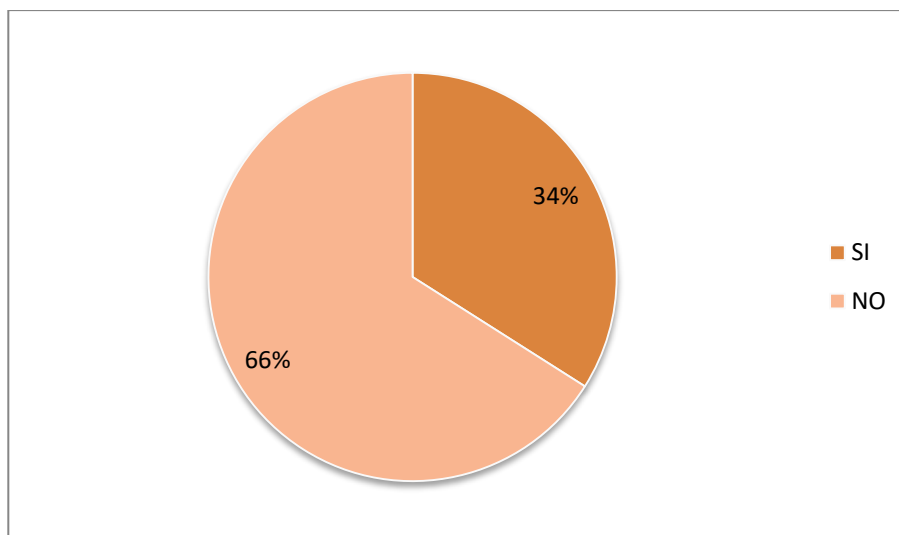
PREGUNTA 1.- ¿Actualmente usted es socio de alguna cooperativa de ahorro y crédito?

Tabla N° 1 Pertenece o es Socio de Alguna cooperativa de Ahorro y Crédito

Variable	Frecuencia Relativa	Frecuencia Absoluta
SI	34%	131
NO	66%	254
TOTAL	100	385

Fuente: Población de Macas
Elaborado por: Norma Apugllón & Marco Rivera

Gráfico N° 1 Pertenece o es Socio de Alguna cooperativa de Ahorro y Crédito



Fuente: Población de Macas
Elaborado por: Norma Apugllón & Marco Rivera

Análisis:

Al realizar la investigación nos pudimos dar cuenta que un 66% de los encuestados afirman no ser socios de una cooperativa de ahorro y crédito en la ciudad de macas y por lo contrario un 34% son socios, lo que nos brinda grandes expectativas al conocer que existe un mercado potencial en el cual incursionar con nuestros productos y servicios, que demuestra nuestro mercado potencial.

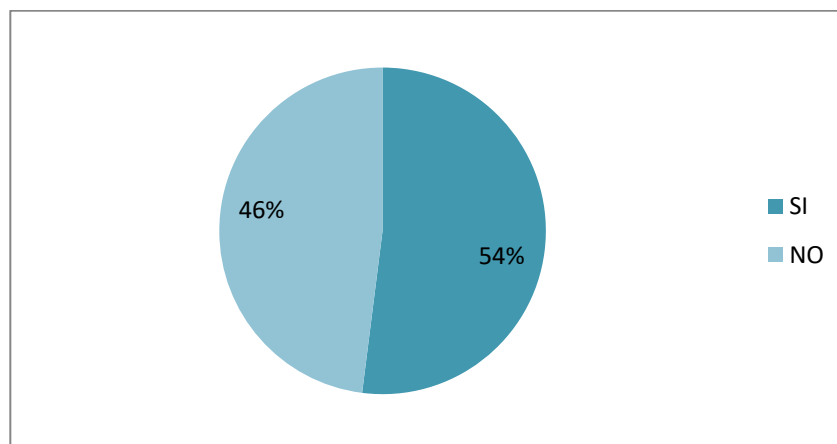
PREGUNTA 2.- ¿Estaría de acuerdo en formar parte de una nueva cooperativa de ahorro y crédito?

Tabla N° 2Le gustaría formar parte de una nueva cooperativa de ahorro y crédito

Variable	Frecuencia Relativa	Frecuencia Absoluta
SI	54%	208
NO	46%	177
TOTAL	100	385

Fuente: Población de Macas
Elaborado por: Norma Apugllón & Marco Rivera

Gráfico N° 2Le gustaría formar parte de una nueva cooperativa de ahorro y crédito



Fuente: Población de Macas
Elaborado por: Norma Apugllón & Marco Rivera

Análisis:

Según la investigación realizada se determinó que el 54% de las personas encuestados desean formar parte de la nueva cooperativa de ahorro y crédito que creara la fundación Atasim, mientras que el 46% se encuentra satisfechas con la institución financiera a la que pertenecen y no desean pertenecer a ninguna institución financiera que sea creada en la ciudad de Macas.

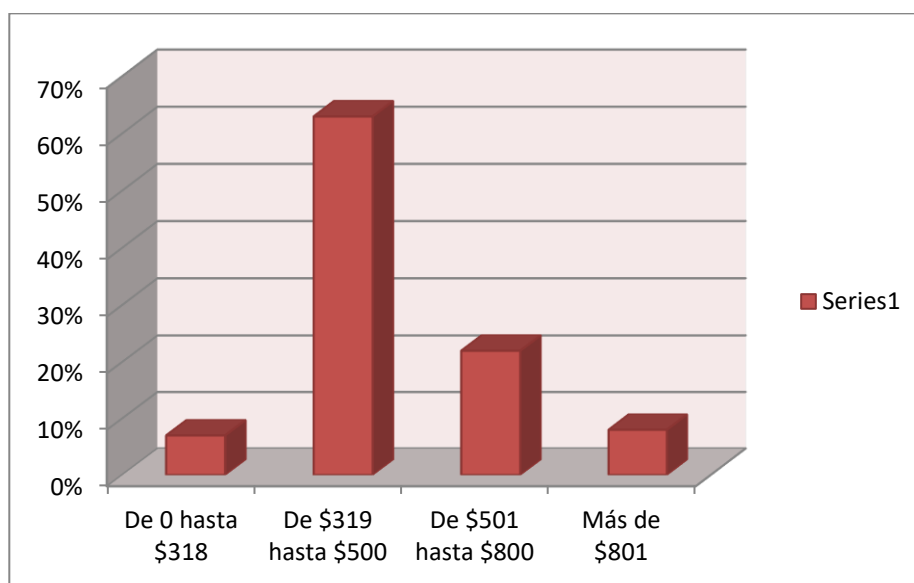
PREGUNTA 3.- ¿Cuál es su rango de ingresos mensuales?

Tabla N° 3 Ingresos Mensuales

Variable	Frecuencia Relativa	Frecuencia Absoluta
De 0 hasta \$318	7%	27
De \$319 hasta \$500	63%	242
De \$501 hasta \$800	22%	85
Más de \$801	8%	31
TOTAL	100%	385

Fuente: Población de Macas
Elaborado por: Norma Apugllón & Marco Rivera

Gráfico N° 3 Ingresos Mensuales



Fuente: Población de Macas
Elaborado por: Norma Apugllón & Marco Rivera

Análisis:

Según la encuesta realizada evidenciamos que el ingreso mensuales de los encuestados oscila de \$319 hasta \$500 en un 63% , seguido de los ingresos De \$501 hasta \$800 e un 22% , luego los ingresos son más de \$801 que corresponde a 8% y finalmente de 0 hasta \$318 con un porcentaje del 7% de los encuestados.

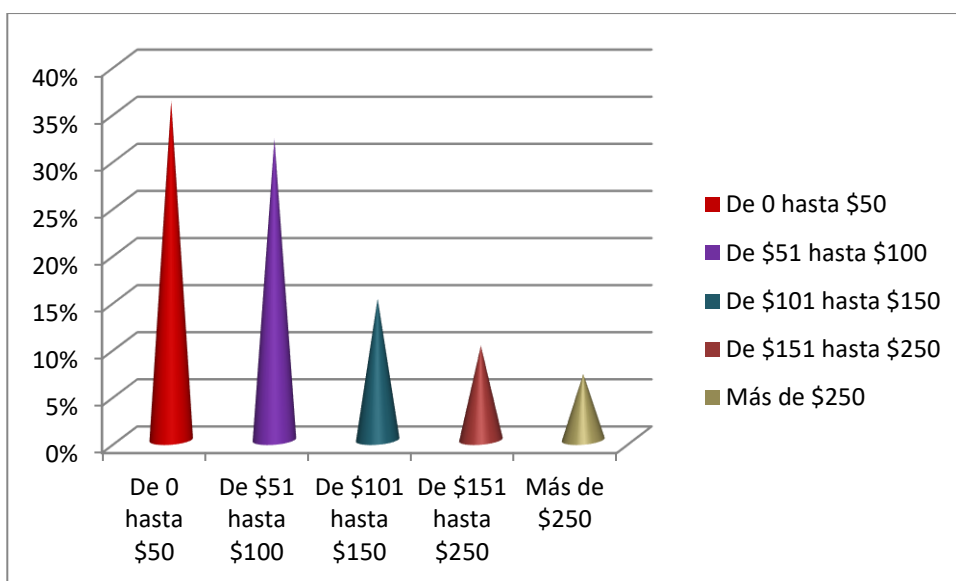
PREGUNTA 4.- ¿Qué cantidad destina al ahorro?

Tabla N° 4 Cantidad destinada al Ahorro

Variable	Frecuencia Relativa	Frecuencia Absoluta
De 0 hasta \$50	38%	146
De \$51 hasta \$100	31%	119
De \$101 hasta \$150	9%	35
De \$151 hasta \$250	14%	54
Más de \$250	8%	31
TOTAL	100%	385

Fuente: Población de Macas
Elaborado por: Norma Apugllón & Marco Rivera

Gráfico N° 4 Cantidad destinada al Ahorro



Fuente: Población de Macas
Elaborado por: Norma Apugllón & Marco Rivera

Análisis:

Según los resultados arrojados en la ciudad de Macas se obtuvo que el 31% de las personas está en la capacidad de ahorros de \$51 hasta \$100 dólares, mientras que el 38% de \$0 a \$51 dólares, el 9% ahorran de \$101 hasta \$150 dólares, 14% que corresponde del rango de \$151 a \$250, y por último el 8% que ahorra más de \$250, esto nos da como resultado que la ciudad de Macas existe una cultura de ahorro.

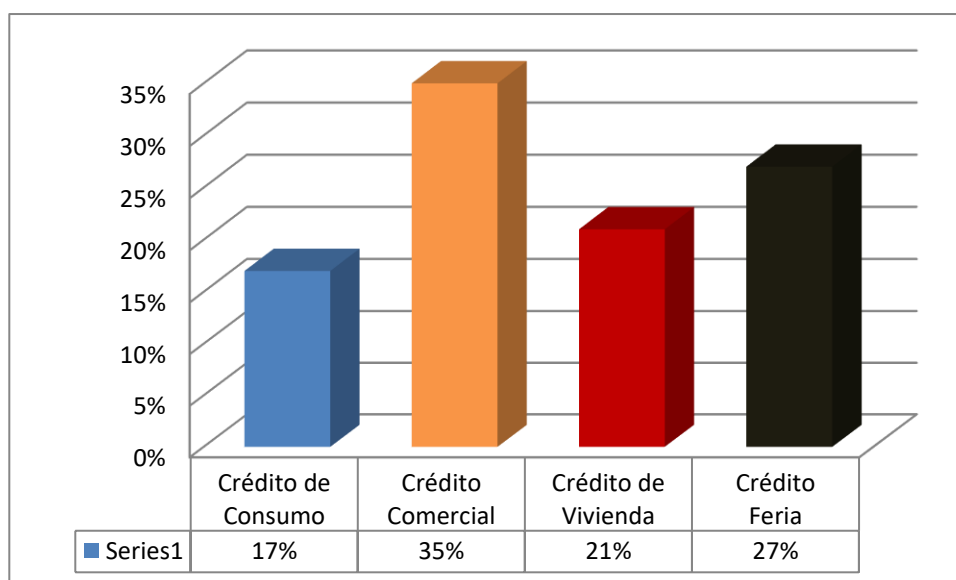
PREGUNTA 5.- ¿A qué tipo de crédito se enfocaría Usted?

Tabla N° 5 A qué tipo de crédito se enfocaría

Variable	Frecuencia Relativa	Frecuencia Absoluta
Crédito de Consumo	17%	65
Crédito Comercial	33%	127
Crédito de Vivienda	20%	77
Crédito Feria	30%	116
TOTAL	100%	385

Fuente: Población de Macas
Elaborado por: Norma Apugllón & Marco Rivera

Gráfico N° 5 A qué tipo de crédito se enfocaría



Fuente: Población de Macas
Elaborado por: Norma Apugllón & Marco Rivera

Análisis:

En el análisis se refleja que nuestros posibles clientes prefieren optar por un crédito comercial en un 33%, debido a que es una ciudad de mucha concurrencia comercial y les gustaría utilizarlo para emprender, el 30% optarían por un crédito Feria porque desean invertir en adquisición de mercadería el 20% le gustaría un crédito para vivienda y el 17% quieren un crédito de consumo debido a que tienen que cubrir sus necesidades.

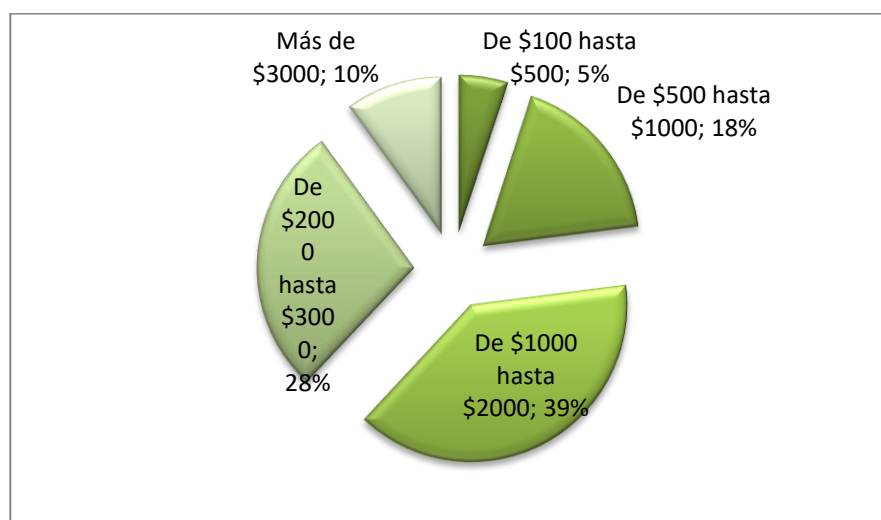
PREGUNTA 6.- ¿Cuál es el monto de crédito que usted solicitaría a la cooperativa?

Gráfico N° 6 Monto de crédito que Requiere

Variable	Frecuencia Relativa	Frecuencia Absoluta
De \$100 hasta \$500	5%	19
De \$500 hasta \$1000	18%	69
De \$1000 hasta \$2000	39%	150
De \$2000 hasta \$3000	28%	108
Más de \$3000	10%	39
TOTAL	100%	385

Fuente: Población de Macas
Elaborado por: Norma Apugllón & Marco Rivera

Gráfico N° 7 Monto de crédito que Requiere



Fuente: Población de Macas
Elaborado por: Norma Apugllón & Marco Rivera

Análisis:

Según los resultados obtenidos en la pregunta anterior se observa que existe una gran variedad de créditos solicitados, de manera que cada persona lo ha solicitado según su capacidad de pago, necesidad, tiempo entre otros. Pero un 39% lo ha solicitado en un rango de 1000,00 a 2000,00 USD, a continuación se ubica el rango de \$2000 a \$3000 con un 28% esto nos da una pauta sobre los montos que los ciudadanos de Macas desearían obtener como préstamo.

2.2 LA DEMANDA

Según Alvarado (2010), la demanda constituye la cantidad de bienes y servicios que el mercado requiere para satisfacer una necesidad en particular a un precio determinado.

Según las encuestas realizadas para la creación de la Cooperativa a 385 Personas el 100% de los mismos están de acuerdo en que se cree un Cooperativa de Ahorro y Crédito para la ciudad, los mismos que además están dispuestos a ser socios. Una de las grandes fortalezas del presente estudio de factibilidad es el apoyo de los beneficiarios de la Fundación Atasim los mismos que están integrado por un numero representativo.

2.2.1 ANÁLISIS DE LA DEMANDA

2.2.1.1 DEMANDA ACTUAL

De acuerdo a la investigación de campo que se realizó se pudo determinar que un 54% de las personas encuestadas estrían dispuestas a formar parte de la nueva cooperativa, lo que quiere decir que tenemos una demanda actual de 5.656 personas.

Tabla N° 6 Demanda Actual

Intensión de asociarse a la cooperativa	54%
POBLACIÓN OBJETO DE ESTUDIO	10.474
POBLACION DEMANDANTE	5.656

Fuente: Investigación de Campo 2013
Elaborado por: Norma Apugllón & Marco Rivera

2.2.1.2 DEMANDA PROYECTADA

Partiendo de la demanda actual (Tabla N°7) se procede a proyectar la demanda para los cinco años siguientes, tomando como dato de referencia la tasa de crecimiento poblacional que es del 1,95%. (Ver Anexo 2)

Para el cálculo de la demanda proyectada se considera con la siguiente fórmula:

$$Pn = Po(1 + i)^n$$

Dónde:

Pn= Demanda del año n.

Po= Demanda actual.

i= Tasa de crecimiento poblacional 1,95%.

n= Número de año de la proyección.

$$Pn = 5.656(1 + 0,0195)^1$$

$$Pn = 5.656(1,0195)^1$$

$$Pn = 5.656(1,0195)$$

$$Pn = 5.766$$

Tabla N° 7 Demanda Proyectada

AÑOS	DEMANDA PROYECTADA
2014	5.766
2015	5.879
2016	5.993
2017	6.110
2018	6.229

Fuente: Tabla N° 7

Elaborado por: Norma Apugllón & Marco Rivera

2.3 OFERTA

Según Lara Byron (2010), es la cantidad de bienes o servicios disponibles en un mercado a un determinado precio y en ciertas condiciones

Al momento de realizar esta investigación se pudo determinar que existe competencia directa en la ciudad de Macas debido a la existencia de varias cooperativas, como se muestra a continuación:

Tabla N° 8 Oferta Actual en porcentajes

Nombre de Cooperativas	Porcentaje
Jardín Azuayo	4%
San Francisco	6%
Merced	3%
29 de Octubre	7%
Banco del Austro	5%
Banco del Pichincha	10%
Total	35%

Fuente: Estudio de la competencia
Elaborado por: Norma Apugllón & Marco Rivera

A continuación se detalla 2 bancos y 4 cooperativas de Ahorro y crédito de la ciudad de Macas que se encuentran aprobadas por el Programa Nacional de Finanzas Populares, Emprendimiento y Economía Solidaria – PNFPEES y la cantidad de socios que tiene cada una de ellas.

Tabla N° 9 Oferta Actual de socios

Nombre de Cooperativas	Socios
Cooperativa Jardín Azuayo	419
San Francisco	628
Merced	314
29 de Octubre	733
Banco del Austro	524
Banco del Pichincha	1047
Total	3666

Fuente: Tabla N°9
Elaborado por: Norma Apugllón & Marco Rivera

2.3.1 PROYECCIÓN DE LA OFERTA

Para el cálculo de la Oferta Futura se parte de la siguiente fórmula estadística, considerando que el crecimiento anual de socios en las cooperativas de ahorro y

crédito es del 1,95%, de acuerdo al proyecto de estructuras financieras locales de la ciudad de Macas:

Para el cálculo de la oferta proyectada se considera con la siguiente fórmula:

$$Pn = Po(1 + i)^n$$

Dónde:

Pn= Oferta del año n.

Po= Oferta actual.

i= Tasa de crecimiento poblacional 1,95%.

n= Número de año de la proyección.

$$Pn = 3.666[1 + (-0.0195)]^1$$

$$Pn = 3.666(0,9805)^1$$

$$Pn = 3.666(0,9805)$$

$$Pn = 3.595$$

Tabla N° 10 Oferta Proyectada

AÑOS	OFERTA PROYECTADA
2014	3.737
2015	3.810
2016	3.885
2017	3.960
2018	4.038

Fuente: Tabla N° 10

Elaborado por: Norma Apugllón & Marco Rivera

2.4 DEMANDA INSATISFECHA

Después de haber realizado el cálculo de la demanda y la oferta se procede a la realización de la demanda insatisfecha que no es más que la diferencia entre la oferta y la demanda.

Tabla N° 11 Demanda Insatisfecha

AÑOS	DEMANDA PROYECTADA	OFERTA PROYECTADA	DEMANDA INSATISFECHA
2014	5.766	3.737	2.029
2015	5.879	3.810	2.068
2016	5.993	3.885	2.109
2017	6.110	3.960	2.150
2018	6.229	4.038	2.192

Fuente: Tabla N° 8 y 11

Elaborado por: Norma Apugllón & Marco Rivera

CAPÍTULO III

3. ESTUDIO TÉCNICO

Para Sapag Chaing (2010) el estudio técnico de un proyecto comprende todo aquello que tenga relación con el funcionamiento y la operatividad del mismo proyecto. Pretende contestar varias interrogantes tales como: Dónde, cuánto, cuándo, cómo y con qué ofrecer lo que se desea.⁹

Tanto Miranda (2005), como Baca (2001), coinciden en que el propósito del estudio técnico es el de establecer la localización y el tamaño adecuado de las instalaciones de la empresa, así como los insumos, mano de obra, y la organización requeridos para las actividades diarias del proyecto.

3.1 TAMAÑO DEL PROYECTO

Según Lara Byron (2010), El tamaño del proyecto se lo puede definir como la capacidad de producción de un bien o servicio en un periodo determinado que está en capacidad de satisfacer.¹⁰

3.1.1 FACTORES QUE INFLUYEN EN EL TAMAÑO DEL PROYECTO

Para el tamaño del proyecto nos basaremos en los siguientes factores:

- Condicionantes de mercado
- Disponibilidad de recursos financieros
- Disponibilidad de tecnología
- Economías a escala

3.1.1.1 CONDICIONANTES DEL MERCADO

La magnitud del mercado es uno de los aspectos primordiales que determinarán el tamaño más conveniente del presente proyecto y se basa en el comportamiento

⁹ Proyectos de Inversión. 2010; pág. 99

¹⁰ Como elaborar proyectos de inversión pasó a paso. 2010; pag.113

de la demanda, por lo que se consideró:

3.1.1.2 DISPONIBILIDAD DE RECURSOS FINANCIEROS

En el ámbito de las Finanzas cooperativas el estudio de las decisiones de financiación y de la estructura financiera constituye una de las cuestiones más importantes.

Para la creación de la nueva cooperativa el financiamiento, se ha previsto realizar en la CFN (Corporación Financiera Nacional), crédito que tendrá una duración de 5 años plazo los mismos que serán pagados mensualmente.

3.1.1.3 DISPONIBILIDAD DE TECNOLOGÍA

Las tecnologías de información y comunicación en la actualidad son las generadoras de grandes cambios sociales a los cuales la sociedad se ha adaptado de manera rápida. Los medios tecnológicos de comunicación actuales son indispensables para el desarrollo humano tomando en cuenta que son fundamentales para la realización de actividades.

La tecnología tiene cierta influencia entre quienes hacen uso de la misma, es decir, determinan el modo de su utilización e invierten en el desarrollo de la sociedad. Así la tecnología utilizada por las instituciones financieras actuales, ya han pasado por un proceso de socialización, donde los usuarios se han adaptado y las utilizan sin dificultad en las transacciones diarias que realizan.

Actualmente la tecnología se ha adecuado a la intermediación financiera cooperativa, por lo que existe la suficiente disponibilidad en el mercado, en especial los diferentes sistemas de software necesarios para apoyar la automatización de todos los procesos administrativos y financieros que deba realizar la cooperativa.

3.1.1.4 CAPACIDAD DE PRESTACIÓN DE SERVICIO

La capacidad instalada para ofertar los productos y servicios financieros se las determinará sobre la base de los sistemas y personal que trabajara en la cooperativa.

3.1.1.5 CANTIDAD DEMANDADA QUE PIENSA SATISFACER

Realizando un análisis de la competencia y tomando como datos referenciales la cantidad de socios que pertenecen a las cooperativas que ya se encuentran posicionadas en el mercado financiero, se ha determinado que la cooperativa está en capacidad de cubrir aproximadamente el 39% de la demanda insatisfecha además se ha considerado la aceptabilidad por parte de la población objetivo.

3.1.1.6 CARACTERÍSTICAS DE LOS SERVICIOS QUE OFRECERÁ LA COOPERATIVA

Certificados de Aportación.- Cada socio aportará al momento de ser miembro de la Cooperativa una determinada cantidad de dinero, equivalente a un certificado de aportación.

Depósitos a la Vista.- Aquellos ahorros libre de disponibilidad que los socios pueden depositar o retirar en cualquier momento. Este tipo de depósitos se caracterizará por:

- a) La tasa de interés que se pagará a los ahorros será la tasa pasiva promedio calculada por el Banco Central. Para el presente proyecto se trabajará con un tasa del 3% anual.
- b) Toda transacción de depósito o retiro será registrado en cada libreta de los socios.

Depósitos a Plazo Fijo.- Está orientado a captar a aquellos socios que buscan maximizar sus ahorros y sacrifican su liquidez para lograrlo los ahorros no podrán retirarse en plazos menores a 30 días. Este tipo de depósitos se caracterizará por:

- a) El interés fijado para este tipo de ahorro será 3 puntos porcentuales más a la tasa referencial establecida por el Banco Central, cuando el margen financiero o el excedente lo permitan.
- b) El depósito inicial será de 200,00 USD.
- c) Para abrir esta inversión deberá ser socio de la Cooperativa.
- d) El plazo mínimo fijado para este tipo de depósitos será 30 días.
- e) Las condiciones se estipularán al momento de solicitar el depósito.

Ahorro programado

Son cuentas en las que se hacen depósitos con cierta regularidad para propósitos específicos que pueden ser en forma diaria, semanal, quincenal, depende de la capacidad del mismo, también se los llama planes de ahorro. Este tipo de ahorro se caracterizará por:

- a) La tasa de interés pasiva es la tasa promedio entre los depósitos a la vista y los depósitos a plazos.
- b) El retiro del ahorro se lo podrá realizar únicamente al final del periodo de ahorro planeado, en casos excepcionales de emergencias se podrá retirar el 50% del monto ahorrado, manteniendo la tasa de interés, previa autorización de la gerencia por motivos comprobados.
- c) Para poder beneficiarse de este servicio, se deberá ser socio de la Cooperativa.

Cartera de créditos

Las tasas de interés a cobrarse por los créditos será menor en 1 punto en relación a la tasa activa referencial establecida por el Banco Central del Ecuador.

Créditos Consumo

Mediante este servicio el socio puede acceder a un crédito de hasta USD 500.00 USD otorgados para cubrir necesidades urgentes como: educación, salud, bienes

suntuarios, pago de obligaciones con terceros, entre otros. Las garantías exigidas serán un garante, y el plazo máximo para el pago 12 meses.

Creditos de Feria

Son créditos de 500 USD, que se entregan para un período corto para satisfacer las necesidades de abastecimiento de mercadería en las ferias, que generalmente se realizan dos veces por semana. El plazo máximo de pago será de tres meses.

Microcréditos

Serán aquellos créditos cuyo monto supere los 1.500,00 USD hasta 5.000,00 USD, su plazo máximo de pago 24 meses. La garantía exigida será de dos garantes.

3.1.1.7 ANALISIS DE PRECIOS

La cooperativa de ahorro y crédito de Fundación “Atasim Ltda.” establece como condición básica que el precio del servicio esté relacionado con el de los competidores existentes; además se considera que el margen de beneficios que se produzcan en la concesión de créditos, genere una utilidad representativamente para la institución.

3.2 LOCALIZACIÓN

3.2.1 MACRO LOCALIZACIÓN

El proyecto se plantea en la provincia de Morona Santiago, en la ciudad de Macas la cual está ubicada en la región Amazónica al oeste del Ecuador. Su población económicamente activa es de 10.474 habitantes.

Gráfico N° 8 Mapa de la Provincia de Morona Santiago

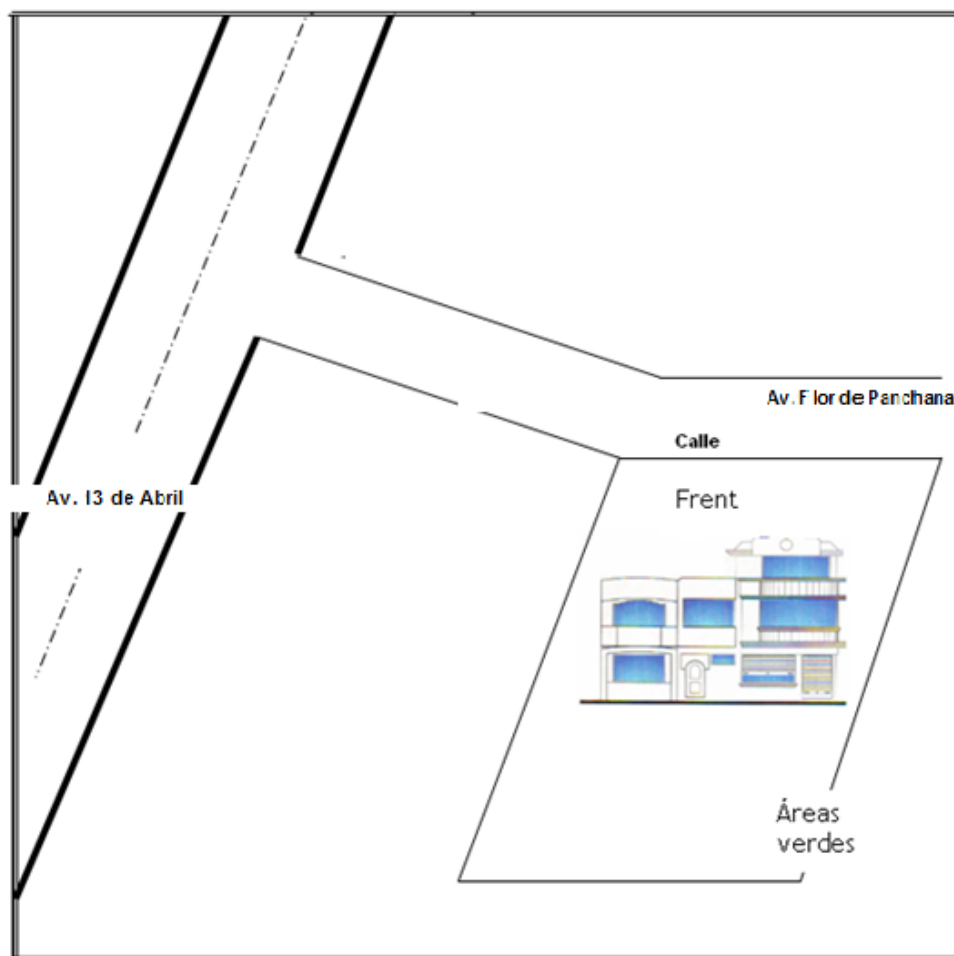


Fuente: GAD de la Provincia de Morona Santiago

3.2.2 MICRO LOCALIZACIÓN

A la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Atasim Ltda.” Estará ubicada en la avenida 13 de abril y Flor de Panchana. A continuación se realiza un croquis de la manera como se llegara a la cooperativa.

Gráfico N° 9 Croquis de Ubicación Fundación ATASIM



Elaborado por: Norma Apugllón – Marco Rivera

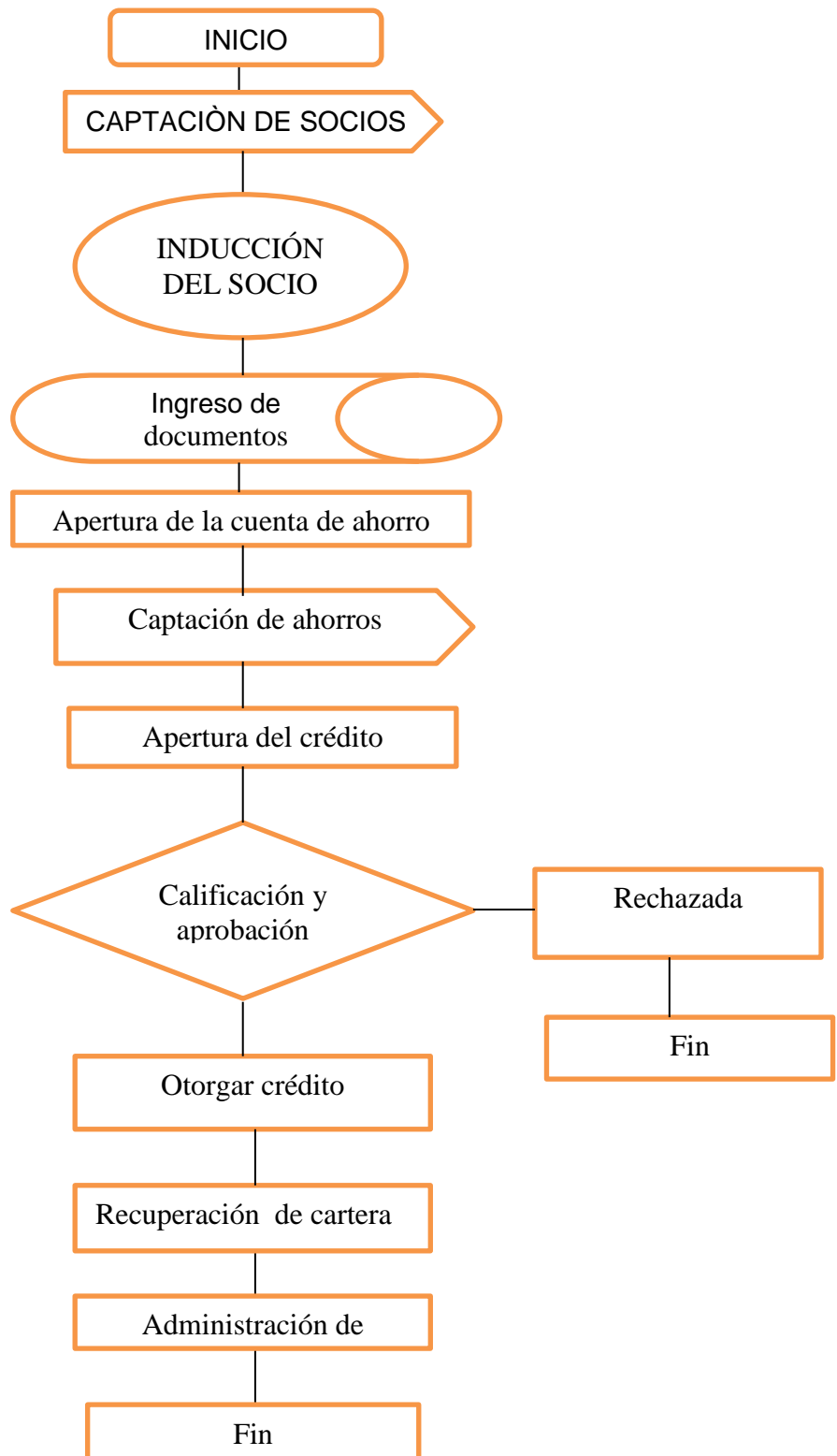
Fuente: Socios de la Cooperativa

Al contar con espacio propio se ve la facilidad para ubicar y adaptar las oficinas de la Cooperativa en instalaciones de la fundación. Lo que permitirá dar mayor facilidad, comodidad a la población de Macas al momento de realizar sus transacciones financieras y sin costo para la Cooperativa, en concordancia con el principio cooperativo de ayuda mutua.

3.3 DESCRIPCIÓN DEL PROCESO

Se debe describir paso a paso el proceso del servicio que presta la cooperativa Atasim esto permite tener un servicio más ágil y conocer cada proceso que debe ser cumplido por el personal.

3.3.1 FUJOGRMA DE PROCESOS



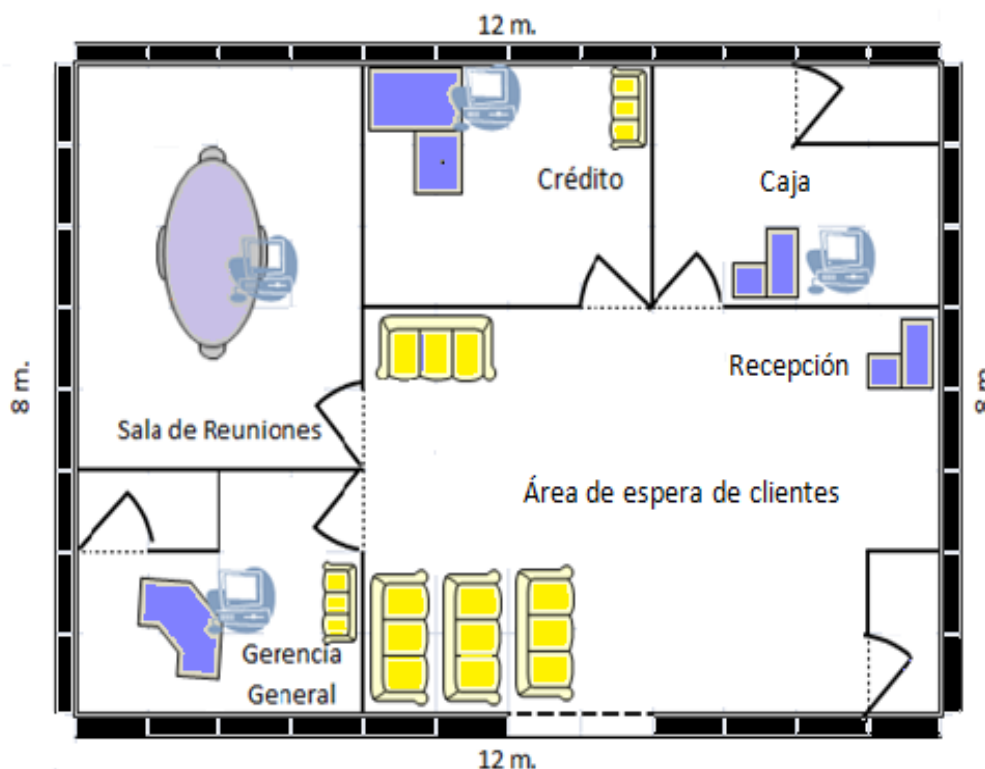
Autores: Norma Apugllón & Marco Rivera

3.3.2 Diseño y distribución de las instalaciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Atasim” Ltda.

La distribución del espacio entre las distintas áreas es un aspecto importante para un apropiado desarrollo de las actividades y consiste en utilizar al máximo las instalaciones, ubicando los distintos puestos para la atención al cliente.

Para instalar las oficinas de la Cooperativa, la Fundación cuenta con local disponible, mismo que tiene un espacio físico de 12 mts. De ancho por 8 mts. De largo. Para el desarrollo de las actividades de la cooperativa se propone la siguiente distribución la cual se cree que es la más conveniente.

Gráfico N° 10 Distribución de las instalaciones.



Fuente: Local disponible para oficina, observación directa.

Elaborado por: Norma Apugllón & Marco Rivera

3.4 PLANTEAMIENTO ESTRATÉGICO DE LA COOPERATIVA

3.4.1 RAZÓN SOCIAL DE LA COOPERATIVA

El nombre planteado es “Cooperativa de Ahorro y Crédito “Atasim Ltda.”

3.4.2 LOGO PROPUESTO

Gráfico N° 11 Logo propuesto para la Cooperativa



Elaborado por: Norma Apugllón & Marco Rivera

3.4.3 ESLOGAN PROPUESTO

"Unidos por el desarrollo y progreso de Macas"

3.4.4 MISIÓN

Somos una Cooperativa que otorga servicios financieros de calidad satisfaciendo las necesidades de los socios, para contribuir al desarrollo económico y social de la ciudad de Macas proponiendo con ello un mejor nivel de vida sin descuidar el bienestar de sus colaboradores.

3.4.5 VISIÓN

Consolidarnos como la mejor opción financiera, ampliando las relaciones económicas de nuestros socios ofreciéndoles posibilidades de desarrollo local otorgando servicios cooperativistas, con calidad, eficiencia y efectividad que satisfagan las expectativas de nuestros clientes.

3.4.6 VALORES

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Atasim" Ltda. está basada en los siguientes valores y principios de:

- **Trabajo en equipo:** Diversidad de talentos unidos para alcanzar un propósito.
- **Compromiso:** Entrega de capacidades de manera oportuna e incondicional.
- **Calidad:** Satisfacción total de la necesidad requerida.
- **Equidad:** Dar a cada uno lo que le corresponde.
- **Liderazgo:** Orientación en base al ejemplo
- **Honestidad:** Regirse a la verdad en pensamiento y acción.
- **Ética:** Comportamiento humano en base a los principios de un grupo social.

CAPÍTULO IV

4. ESTUDIO DE LA ORGANIZACIÓN ADMINISTRATIVA Y JURÍDICA

Uno de los factores que permitirán obtener el éxito en la ejecución del proyecto es la organización del mismo, en lo que respecta tanto al trabajo de administración como a la prestación de servicios, en concordancia con disponibilidades de los recursos humanos, materiales y financieros.

Es por ello que se detallará la organización administrativa y la estructura legal de la nueva cooperativa, dentro del marco jurídico ecuatoriano y el recurso humano como parte fundamental para el desarrollo del proyecto se elaborará el organigrama de la nueva cooperativa, detallando el personal requerido para la puesta en marcha del mismo, con sus perfiles y las funciones que se deben desempeñar, dentro de la estructura administrativa.

4.1 BASE LEGAL

Para cumplir con lo dispuesto por la legislación ecuatoriana, la Cooperativa de Ahorro y Crédito, se constituirá legalmente conforme lo dispuesto por EL REGLAMENTO GENERAL DE LA LEY ORGÁNICA DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA Y DEL SECTOR FINANCIERO Y POPULAR SOLIDARIO, mediante su aprobación por acuerdo ministerial del Ministerio de Inclusión económica y Social (MIES), con el previo compromiso expreso de las personas que se suman como socias, para conformarla, luego de cumplir con algunos requisitos señalados por la Ley.

Para la constitución de la cooperativa será necesaria su aprobación ministerial, que luego de haber cumplido con los requisitos legales, se ordenara la publicación de un extracto en el Registro Oficial, teniendo como resultado, el principio de la existencia de la misma, luego se procederá al registro en el Servicio de Rentas Internas (SRI), para obtener el Registro Único de Contribuyente (RUC).

4.1.1 NOMBRE O RAZÓN SOCIAL

La cooperativa de ahorro y crédito, tomará el nombre de **Atasim Ltda.** por decisión de la mayoría de los socios fundadores de la Cooperativa.

4.1.2 LA COOPERATIVA Y SU ORGANIZACIÓN

Según el Artículo 2 de la Sección I, CAPÍTULO I para poder constituir una Cooperativa, se debe realizar una asamblea constitutiva con las personas interesadas, quienes, en forma expresa, manifestarán su deseo de conformar la organización y elegirán un directorio provisional integrado por un presidente, un secretario y un tesorero que se encargarán de gestionar la aprobación del estatuto social y obtención de personalidad jurídica ante la Superintendencia.

El acta constitutiva deberá contener lo siguiente:

1. Lugar y fecha de constitución
2. Expresión libre y voluntaria de constituir la organización
3. Denominación, domicilio y duración
4. Objeto Social
5. Monto de Fondo o capital social inicial
6. Nombres, apellidos, nacionalidad, número de cédula de identidad de los fundadores,
7. Nómina de la dirección provisional, y
8. Firma de los integrantes fundadores o sus apoderados.

4.1.3 REQUISITOS DE LAS COOPERATIVAS

Las cooperativas a través de su presidente provisional, además de los requisitos exigidos a las asociaciones presentaran los siguientes documentos:

1. Estudio técnico, económico y financiero que demuestre la viabilidad de constituir la cooperativa,
2. Declaración simple efectuada y firmada por los socios de no encontrarse incurso en impedimento para pertenecer a la cooperativa.

3. Informe favorable de autoridad competente, cuando de acuerdo con el objeto social, sea necesario.

4.1.4 ESTRUCTURA DE LA COOPERATIVA

La estructura empresarial comprenden todas las instancias vinculadas a la realización de las actividades económicas y administrativas de la cooperativa como son:

1. Órgano de Gobierno
2. Órgano Directivo
3. Órgano de control
4. Control Interno
5. Administrador

4.1.5 DEL CAPITAL

Para la constitución de cooperativa de ahorro y crédito se requiere de un capital social inicial, equivalente a doscientos salarios básicos unificados. Este capital es variable e ilimitado y conforme a la ley y a los principios cooperativos, recibe un interés conforme a lo que disponga la Asamblea General de Socios¹¹.

El capital social de una cooperativa se compone de:

- Aportes de los Socios, representados por los certificados de aportación, que son nominativos, indivisibles y de igual valor, que serán transferibles solo entre socios o a favor de la cooperativa previa autorización del consejo de administración.
- Cuotas de ingreso y multas que se impusiere.
- Del fondo irrepartible de reservas, destinados a educación, previsión y asistencia social.

¹¹ Reglamento general de la ley orgánica de la economía popular y solidaria y del sector financiero y popular solidario,

- De las subvenciones, donaciones, legados y herencias que reciban, debiendo estas últimas aceptarse con beneficio de inventario.
- En general de todos los bienes muebles o inmuebles que, por cualquier otro concepto adquiriera la cooperativa.

4.1.6 DERECHOS Y OBLIGACIONES DE LOS SOCIOS

4.1.6.1 DEBERES

1. El socio deberá participar en las reuniones, asambleas y actividades que realice la organización,
2. Darle prioridad a la cooperativa en la realización de sus operaciones,
3. Entender que la cooperativa le pertenece, no solo servirse de ella, sino cuidarla y fortalecerla participando en sus decisiones y acciones.

4.1.6.2 DERECHOS

1. El socio podrá asistir a todas las reuniones, asambleas y actividades que realice la cooperativa y participar en ella con voz y voto, sin importar el aporte del capital que tenga en la organización,
2. Podrá hacer todas sus operaciones con la cooperativa,
3. Podrá ser propuesto para ocupar cargos en los diferentes cuerpos directivos,
4. Recibirá excedentes de acuerdo a lo dispuesto en la asamblea general de socios.
5. Retirarse de la cooperativa si lo estima conveniente, pero cumpliendo con todos los requisitos legales.

4.1.7 REGLAMENTO INTERNO PROPUESTO PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “ATASIM Ltda.”

REGLAMENTO INTERNO DE “BUEN VIVIR”

TITULO I

CONSTITUCION, DOMICILIO Y FINES

Art. 1. Constituyéndose con domicilio en la ciudad de Maca, Cantón Morona, Provincia de Morona Santiago, la Cooperativa de Ahorro y Crédito denominada "ATASIM", de capital variable e ilimitado número de socios; la misma que se regirá por las disposiciones contenidas en la Ley Economía popular y Solidaria.

Art. 2. La responsabilidad de la cooperativa ante terceros está limitada a su capital social y la de los socios al capital que hubieren suscrito y pagado en la institución.

Art. 3. La duración de la Cooperativa será de tiempo ilimitado, no obstante podrá disolverse o liquidarse de conformidad con lo dispuesto en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, el Reglamento contenido en el Estatuto Social y sus Reglamentos Internos.

Art. 4. La Cooperativa de Ahorro y Crédito " ATASIM Ltda.", es una institución privada abierta al público en general.

Art. 5. La Cooperativa tendrá por objeto los siguientes fines:

- a) Promover la cooperación económica y social entre sus cooperados, para cuyo efecto se realizarán todas las transacciones permitidas para las instituciones financieras de acuerdo a la ley.
- b) Otorgar préstamos a los socios y clientes de conformidad con el reglamento de crédito.
- c) Propender al desarrollo socio económico de sus integrantes.
- d) Otros permitidos por la ley.

TITULO II

PRINCIPIOS QUE REGIRAN A LA COOPERATIVA

Art. 6. La Cooperativa regulará sus actividades de conformidad con los siguientes principios:

- a) La búsqueda del buen vivir y del bien común.
- b) La relación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales.
- c) El comercio justo y consumo ético y responsable:
- d) La equidad de género.
- e) El respeto a la identidad cultural.
- f) La autogestión.
- g) La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas.
- h) La distribución equitativa y solidaria de excedentes.

TITULO III

DE LOS SOCIOS

Art. 7. Podrán ser socios todas las personas que cumplan con los requisitos señalados a continuación:

- a) Quienes tengan capacidad civil para contratar y obligarse.
- b) Residir o trabajar legalmente en la ciudad de Macas.
- c) Presentar una solicitud de admisión al consejo de administración y ser aprobada por este organismo.
- d) Pagar una cuota de ingreso, no reembolsable, cuyo valor será fijado por el Consejo de Administración.
- e) Suscribir y pagar el número de certificados de aportación determinado por el Consejo de Administración cuyo valor será establecido anualmente por dicho Organismo.
- f) El importe del capital social, con la determinación del valor de los certificados de aportación, será fijado de acuerdo a las normas legales vigentes.
- g) También podrán ser admitidas como socios, las personas jurídicas que cumplan con los requisitos establecidos en el Reglamento Interno.

Art. 8. No podrán ser socios de la cooperativa.

- a) Los menores de edad.
- b) Quienes hubieran defraudado a cualquier Institución Pública o que hayan sido expulsados de otra Cooperativa o Instituciones Financieras por falta de honestidad o probidad.
- c) Quienes hayan incurrido en las prohibiciones y sanciones que señala la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.
- d) Quienes en el transcurso de los últimos cinco años hubiesen incurrido en castigo de sus obligaciones por parte de cualquier institución financiera.

Los menores de edad serán considerado clientes de la cooperativa para efectos de depositar y retirar ahorros.

Art. 9. Son obligaciones de los socios:

Respetar la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, el Estatuto y los Reglamentos Internos de la Cooperativa.

- b) Cumplir puntualmente los compromisos con la Cooperativa.
- c) Desempeñar los cargos para los que fueron elegidos de acuerdo a la ley.
- d) Asistir a todos los actos y reuniones para los cuales fueren convocados.
- e) Cumplir las disposiciones de la Asamblea General de Representantes y demás organismo directivo de la Institución.
- f) Asumir las pérdidas ocurridas en la Cooperativa cuando la tuviere y en proporción a sus Certificados de Aportación.

DERECHOS DE LOS SOCIOS

Art. 10. Son derechos de los socios los siguientes:

- a) El socio tendrá derecho a voz y voto.
- b) Elegir y ser elegido como representante a la Asamblea General, para los Consejos y/o Comisiones Especiales.
- c) Realizar las operaciones propias de la cooperativa.
- d) Participar de los excedentes netos del ejercicio económico anual.
- e) Solicitar se realiza una fiscalización de la gestión económica de la cooperativa, a través del órgano correspondiente.

- f) Presentar al Consejo de Administración cualquier proyecto o iniciativa que tenga por objeto el mejoramiento cooperativo.
- g) Apelar ante la Asamblea de Representantes, cuando hubiere sido excluido o expulsado por el Consejo de Administración.
- h) Gozar de los beneficios que brinda la cooperativa, de acuerdo a los reglamentos correspondientes.

Art.11. La calidad de socio se pierde por las siguientes causas:

- a) Por retiro voluntario.
- b) Por pérdida de alguno o algunos de los requisitos indispensables para tener la calidad de socios.
- c) Por exclusión o expulsión, aprobadas por los organismos competentes.
- d) Por fallecimiento.
- e) Por haber iniciado acción judicial de cualquier índole en contra de la Cooperativa.
- f) Por actitudes disociadoras debidamente comprobadas en contra de la institución.

Art. 12. El socio podrá retirarse voluntariamente, en cualquier tiempo, mediante una solicitud por escrito dirigida al Consejo de Administración, quien conocerá la misma y luego de aprobada dispondrá la liquidación de sus haberes, siempre y cuando el socio no mantenga obligaciones financieras con la Cooperativa, directa o indirectamente.

La cooperativa podrá redimir el capital social, en caso de retiros de socios, por sumas que excedan en su totalidad el cinco por ciento (5%) del capital social pagado de la entidad al cierre del respectivo ejercicio económico. Las devoluciones que no superen el porcentaje anterior únicamente podrán efectuarse dentro de los treinta días posteriores a la aprobación de los estados financieros por parte de la asamblea general y se realizarán proporcionalmente al monto que corresponda a cada socio. Sin embargo, el directorio podrá autorizar redenciones anticipadas dentro de las limitaciones del 5%, calculado sobre el balance mensual respectivo.

Art. 13. La fecha en que el socio presenta la solicitud de retiro ante el Consejo de Administración es la que regirá para los fines legales correspondientes. En caso de que dicha solicitud no haya sido considerada en el plazo de los treinta días, contando a partir de la fecha certificada de presentación de la misma, esta se tomara como aceptación tácita.

Art. 14. En caso de retiro o de cesión del 95% del valor de los certificados de aportación automáticamente quedara el socio separado de la Institución, y se ordenará la liquidación de los haberes que le corresponde de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias pertinentes.

Art. 15. En caso de pérdida de alguno o algunos de los requisitos indispensables para tener la calidad de socios, el Consejo de Administración notificara al afectado para que, dentro del plazo de treinta días, cumplan con los requisitos exigidos; y si no le hiciere, dispondrá su separación ordenando la liquidación de sus haberes.

Art. 16. La Cooperativa no podrá excluir o expulsar a ningún socio sin que este haya tenido la oportunidad de defenderse ante los organismos respectivos, ni podrá restringirle el uso de sus derechos, hasta que haya resolución definitiva en su contra.

Art. 17. El Consejo de Administración, podrá resolver la exclusión o expulsión de un socio previa la comprobación suficiente y por escrito de los cargos establecidos contra el acusado en los siguientes casos:

- a) Infringir en forma reiterada las disposiciones constantes en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.
- b) Por realizar proselitismo político o religioso en el seno de la Cooperativa;
- c) Por mala conducta notoria, por malversación de fondos, defalco, delitos contra la propiedad, el honor o la vida de las personas, siempre que haya sentencia ejecutoriada por parte de los jueces competente;
- d) Por agresión de palabra u obra a los dirigentes, ejecutivos y socios en asuntos inherentes a la institución;
- e) Por ejecuciones de procedimientos desleales a los fines de la Entidad;

- f) Por operaciones ficticias o dolosas realizadas en perjuicio de la Cooperativa y/o de los socios y clientes;
- g) Por servirse de la Cooperativa para beneficiar a terceros.
- h) Por haber utilizado a la Cooperativa como medio de explotación o de engaño.

Art. 18. Previo a aplicar la sanción de exclusión o expulsión, el Consejo de Administración, dispondrá que el Departamento Legal, levante un expediente administrativo en contra del socio, indicando con claridad los fundamentos existentes, según cada caso. Una vez que los socios hayan sido sancionados con exclusión o expulsión, éstos serán notificados para que en el término de ocho días laborables, presenten por escrito la respectiva apelación ante el organismo respectivo. De no existir apelación dentro del término establecido, la sanción impuesta se ejecutoriará, para los fines legales consiguientes.

Art. 19. Los socios que se retiren voluntariamente, o sean excluidos no serán responsables de las obligaciones contraídas por la Cooperativa, con posterioridad a la fecha de separación de la institución.

Art. 20. En caso de fallecimiento de un socio, los haberes que le correspondan por cualquier concepto, serán entregados a sus beneficiarios que se encuentren registrados en la institución; y, de no haberlos, se procederá de acuerdo a lo dispuesto en el Código Civil.

TITULO IV

DE LOS CLIENTES

REQUISITOS, OBLIGACIONES Y DERECHOS

Art. 21.- Clientes son los que realizan depósitos, ahorros y otros tipos de inversiones permitidas por la ley.

Art. 22.- Para ser clientes deben cumplir con todos los requisitos establecidos por la institución para estos casos.

Art. 23.- Es obligación de los clientes cumplir con todas las normas de carácter obligatorio dictadas por la institución.

Art. 24.- Los clientes gozan del derecho a acceder a las operaciones que brinda la cooperativa como institución financiera y que son autorizadas por la ley.

TITULO V

REGIMEN ADMINISTRATIVO

Art. 25. La dirección, administración y control interno de la Cooperativa se ejercerá por medio de los organismos siguientes:

- a) Asamblea General de representantes.
- b) Consejo de Administración.
- c) Consejo de Vigilancia.
- d) Gerente
- e) Operativa

DE LAS ASAMBLEAS GENERALES

Art. 26. La Asamblea General es la máxima autoridad de la cooperativa y sus resoluciones son obligatorias para todos sus órganos internos, socios y clientes, en tanto sean concordantes con las leyes.

Art. 27. La asamblea general de representantes estará integrada en un número de treinta miembros que serán elegidos de la siguiente forma:

- a) Por votación personal, directa y secreta de cada uno de los socios.
- b) Los representantes durarán en sus funciones el período de dos años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente.
- c) Los representantes serán elegidos por el sistema de cocientes de las listas de candidatos que se inscriban y su elección obedecerá al resultado de la votación que cada uno obtuviere, principalizándose los candidatos de mayor votación y los que les siguen en el mismo orden quedarán elegidos como suplentes.

- d) El procedimiento que se adopte para la elección lo reglamentará la asamblea general, sujetándose a las instrucciones contenidas en los literales precedentes y vigilando que tanto la matriz como sus oficinas operativas se encuentren representadas en función del número de socios con el que cuenten.
- e) Los trabajadores de la cooperativa no podrán ser representantes.

Art. 28. Si un representante a la asamblea general es elegido como vocal al Consejo de Administración o al de Vigilancia, perderá su condición de representante y se principalizará al respectivo suplente. Los vocales de los consejos de Administración y de Vigilancia son miembros de la asamblea general por su sola calidad y tendrán derecho a voz y voto, sin que puedan ejercer este último en aquellos asuntos relacionados con su gestión.

Art. 29. Las asambleas generales de representantes son de carácter ordinario o extraordinario y se reunirán en el domicilio principal de la Cooperativa.

a) Las asambleas generales ordinarias serán convocadas por el Presidente o quien lo reemplace, y se reunirán una vez al año dentro de los noventa días posteriores al cierre de cada ejercicio económico anual, para considerar y resolver sobre los informes del Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia, del Gerente general, de auditoria interna; de auditoria externa, aprobar los estados financieros, decidir respecto de la distribución de los excedentes y cualquier otro asunto puntualizado en el orden del día, de acuerdo a la convocatoria.

b) Las asambleas generales extraordinarias se reunirán cuando fueren convocados por el Presidente de la Cooperativa, por pedido del Consejo de Administración, del Consejo de Vigilancia, del Gerente General o de por lo menos la tercera parte de los socios o representantes para tratar los asuntos puntualizados en la convocatoria.

c) Las decisiones que adopte la asamblea general serán tomadas por mayoría absoluta, es decir con más de la mitad de los socios o representantes asistentes establecido.

Art. 30. De las sesiones de la asamblea general se levantarán actas suscritas por el Presidente y el Secretario. Se remitirá a la Superintendencia de Bancos, en el término de los ocho días siguientes a la fecha de reunión, una certificación sobre las resoluciones y acuerdos y el expediente.

Art. 31. La convocatoria para la asamblea general se la hará mediante publicación en uno de los medios de comunicación escrita de mayor circulación en las ciudades donde estuvieren establecidas las oficinas de la cooperativa. Además, se colocarán carteles de la convocatoria a la asamblea en cada uno de los locales donde funcione la entidad.

Entre la fecha de publicación de la convocatoria y la de realización de la asamblea mediarán por lo menos ocho días. En el periodo determinado no se contará ni el día de la publicación ni el de la celebración de la asamblea.

Art. 32. La convocatoria para la asamblea general contendrá:

- a) Llamamiento a los representantes de la cooperativa.
- b) Llamamiento a los miembros de los consejos de Administración y de Vigilancia y a los auditores interno y externo y Gerente General.
- c) Dirección precisa del local en el que se celebrará la asamblea, que debe estar ubicado en el domicilio principal de la cooperativa.
- d) Fecha y hora de la asamblea.
- e) Indicación clara, específica y precisa del o de los asuntos que serán tratados en la asamblea, sin que sea permitido el empleo de términos ambiguos o remisiones a la ley.
- f) Dirección de la oficina en la que se encuentren a disposición de los representantes los documentos que deban ser conocidos por la asamblea general, con ocho días previos a la fecha de la reunión.
- g) Nombre y cargo de la persona que hace la convocatoria.

Art. 33. Si un socio representante no pudiere acudir a una asamblea general, notificará oportunamente para que sea llamado su respectivo suplente. En ningún caso podrán asistir simultáneamente ni por medio de un delegado.

Art. 34. El quórum para las sesiones de la asamblea general estará dado por más de la mitad de los representantes. En caso de no existir quórum a la hora señalada, quedarán citados para una hora más tarde, pudiendo instalarse con el número de representantes presentes.

Las asambleas generales de representantes estarán constituidas, para los efectos del reglamento contenido. En caso de no completarse esta cantidad, se convocará a elecciones, cuyos representantes durarán hasta completar el período.

Art. 35.- Para efectos de las elecciones se entenderá como socios con capacidad de elegir y ser elegido, al socio activo que cumpla con los siguientes requisitos:

- a) Que registren operaciones en cuentas del activo, pasivo o patrimonio dentro del año anterior a las elecciones; y,
- b) Que el socio no hubiere caído en morosidad en el cumplimiento de sus obligaciones con la cooperativa por más de sesenta días dentro del año anterior a la fecha de elecciones.

Art. 36. Son atribuciones y deberes de la asamblea general los siguientes:

- a) Conocer y resolver sobre las reformas al estatuto, las que entrarán en vigencia una vez que sean aprobadas por la Superintendencia de Bancos.
- b) Conocer y aprobar el plan operativo de la cooperativa;
- c) Conocer y resolver sobre los estados financieros y los informes del Consejo de Administración, del Consejo de Vigilancia, del Gerente General, de la auditoría interna y de la auditoría externa.
- d) Elegir a los vocales del Consejo de Administración y Vigilancia entre los socios de la Cooperativa y removerlos con causas justificadas.
- e) Conocer y resolver sobre la distribución de los excedentes y de conformidad con las disposiciones emanadas por el organismo de control.
- d) Acordar su escisión o la fusión con otras cooperativas.

- g) Reglamentar el pago de las dietas, viáticos y cualquier otro beneficio para los miembros de los consejos de Administración y de Vigilancia.
- h) Designar al Auditor Interno y al Auditor Externo de las listas de personas calificadas por la Superintendencia de Bancos.
- i) Remover al auditor interno en cualquier tiempo por causas debidamente justificadas ante la Superintendencia de Bancos y Seguros.
- j) Aprobar el reglamento de elecciones de la cooperativa.
- k) Resolver en última instancia las apelaciones de las resoluciones del consejo de administración que excluyan o expulsen a los socios de la cooperativa.
- l) Las demás establecidas en la ley, y en el presente estatuto.

Art. 37.- Para ser miembro del Consejo de Administración o del Consejo de Vigilancia se requiere:

- a) Cumplir con las disposiciones establecidas en los artículos 34 y 35 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.
- b) Ser socio por lo menos con dos años de antigüedad.
- c) No haber incurrido en morosidad por más de sesenta días dentro del año anterior a la fecha de elecciones.
- d) Haber efectuado operaciones en cuentas del activo, pasivo o patrimonio dentro del año anterior a la fecha de las elecciones.
- e) No ser trabajador de la cooperativa.
- f) No ser cónyuge ni tener parentesco hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad con otro miembro integrante de esos órganos o con el Gerente.
- g) No haber sido excluido ni expulsado de la cooperativa, por cualquiera de las causales establecidas para estas sanciones.

Art. 38.- La asamblea general podrá remover en cualquier tiempo a uno o varios vocales del Consejo de Administración o del Consejo de Vigilancia, por una de las siguientes causas:

- a) Por recomendación u observaciones debidamente fundamentadas que consten en informes de los organismos de control o auditoría.

- b) Por irregularidades debidamente comprobadas, previo ejercicio del derecho a la defensa.
- c) Por rechazo a sus informes de gestión; en este caso la remoción será adoptada por las dos terceras partes de los asistentes.

Art. 39.- La asamblea general elegirá y renovará parcialmente a los miembros de los consejos de Administración y de Vigilancia. En una elección se renovará la mayoría y en otra la minoría. En todo tiempo, más de la mitad de los miembros de dichos órganos deberán ser socios que mantengan saldos a su favor en la cooperativa, debidamente conciliadas sus cuentas deudoras, acreedoras y de capital.

Art. 40.- Solamente los miembros de los consejos de Administración y de Vigilancia percibirán dietas, en cuyo caso la asamblea general fijará el monto máximo mensual que por ese concepto recibirán dichos miembros. Cada vocal percibirá una suma proporcional al número de sesiones asistidas en relación con las convocadas.

CONSEJO DE ADMINISTRACION

Art. 41. El Consejo de Administración es el órgano directivo de la cooperativa y estará integrado por cinco vocales principales y cinco vocales suplentes. Durarán dos años en sus funciones y podrán ser reelegidos por una sola vez para el período siguiente. Luego de transcurrido un período, podrán ser reelegidos nuevamente.

Los vocales suplentes reemplazarán a los principales solo en caso de ausencia definitiva. Estos, al igual que los vocales principales no deberán encontrarse incurso en las prohibiciones previstas en los artículos 34 y 35 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.

Si algunos de los vocales del Consejo de Administración haber sido inhabilitado o removido por la Superintendencia, no podrá ejercer esas funciones durante los dos períodos subsiguientes.

Art. 42. El Consejo de Administración se instalará dentro de los ocho días posteriores a su elección para nombrar de entre sus miembros un presidente, un vicepresidente y un secretario, quienes lo serán también de la asamblea general.

Sólo podrán iniciar sus funciones a partir del momento en que la Superintendencia califique favorablemente dichos nombramientos, hasta tanto continuará en sus funciones el consejo anterior. De no calificarse un directivo quedará sin efecto el nombramiento y se principalizará al respectivo suplente.

Por lo menos dos de los vocales del Consejo de Administración deben tener título Universitario otorgado en el país o en el extranjero, en Administración, economía, finanzas o ciencias afines.

Sesionará ordinariamente una vez al mes y extraordinariamente cuando lo convoque el Presidente o por lo menos tres de sus vocales principales.

Art. 43. El quórum reglamentario para las sesiones del Consejo de Administración requerirá la presencia de por lo menos tres de sus miembros. Sus resoluciones se adoptarán con el voto conforme de al menos tres de sus miembros. En caso de empate, el asunto se someterá nuevamente a votación y de persistir el mismo, se tendrá por rechazado.

Art. 44.- Son atribuciones y deberes del Consejo de Administración:

a) Dictar los reglamentos interno, orgánico funcional, de crédito y demás normas con sujeción a las disposiciones contenidas en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.

b) Aprobar el presupuesto del ejercicio económico, presentado por el Gerente General, sus modificaciones y el plan anual de Auditoria Interna;

- c) Sancionar a los socios que infrinjan las disposiciones legales, reglamentarias o estatutarias.
- d) Nombrar y remover al Gerente y determinar su remuneración;
- e) Fijar el monto de la protección que debe adquirir la cooperativa ante sus riesgos de operación, sin perjuicio de poder exigir caución a los funcionarios que defina y por el monto que determine.
- f) Conocer los informes mensuales que presente el Gerente así como el informe anual correspondiente y tomar las decisiones que estime apropiadas.
- g) Establecer las políticas crediticias, en concordancia con las disposiciones legales que rijan para el efecto, y nombrar el comité de crédito.
- h) Elaborar, conjuntamente con la gerencia, el plan operativo para someterlo a consideración y aprobación de la asamblea general.
- i) Resolver sobre admisión, retiro voluntario y fallecimiento de socios.
- j) Recomendar a la Gerencia al Banco o Bancos en que se depositaran los fondos de la Cooperativa.
- k) Presentar para aprobación de la asamblea general los estados financieros y su informe de labores.
- l) Resolver en última instancia las peticiones de los socios, de acuerdo a lo que establece el estatuto, una vez que el Gerente General se haya pronunciado.
- m) Resolver la apertura y cierre de oficinas operativas, previo informe del Gerente General, sujetándose para el efecto a las disposiciones impartidas por la Superintendencia de Bancos.
- n) Fijar la remuneración del auditor interno.
- ñ) Establecer conjuntamente con la gerencia las políticas tendientes a la recuperación de la cartera.
- o) Las demás previstas en el estatuto social, reglamentos y normativas internas que tenga que ver con sus funciones.

DEL COMITE DE CREDITO

Art. 45. El comité de crédito de la cooperativa estará integrado por el gerente general que lo presidirá y por dos miembros designados por el Consejo de Administración de entre los funcionarios de aquella. Su función será resolver

sobre las solicitudes de crédito en el marco de las políticas, niveles y condiciones determinados por el propio consejo en el reglamento de crédito.

Las solicitudes de crédito de los vocales del Consejo de Administración, del Consejo de Vigilancia, del gerente, del Auditor Interno y de los demás funcionarios de la cooperativa y de las personas vinculadas a ellos serán resueltas por el Consejo de Administración.

DEL PRESIDENTE

Art. 46. El presidente, que también lo será de la cooperativa será elegido por el consejo de administración de entre sus miembros y durará un año en sus funciones, pudiendo ser reelegido. Son atribuciones y deberes del Presidente:

- a) Cumplir y hacer cumplir la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero; la Resoluciones emanadas de la Asamblea General y del Consejo de Administración.
- b) Suscribir, conjuntamente con el gerente, los contratos y escrituras públicas que tengan relación con la vida de la Cooperativa.
- c) Firmar conjuntamente con el gerente o con el funcionario designado como alterno por el consejo de administración, los cheques u otros documentos para el movimiento de las cuentas bancarias que la cooperativa posea en las diferentes instituciones financieras y que sean necesarios para su eficiente marcha administrativa.
- d) Convocar y presidir las asambleas generales de representantes y las sesiones del Consejo de Administración.
- e) Presidir todos los actos oficiales de la Cooperativa.
- f) Dirimir con su voto en caso de empate en las votaciones de la Asamblea General.
- g) Las demás previstas en este estatuto siempre que no contravengan disposición legal o reglamentaria alguna.

DEL VICEPRESIDENTE

Art. 47.- El vicepresidente de la institución será elegido por el consejo de administración de entre sus miembros, durará un año en sus funciones pudiendo ser reelegido. En ausencia del presidente y previa delegación por escrito de éste, le corresponderá al vicepresidente firmar los cheques u otros documentos, acorde con lo que dispone el literal c) del artículo 42 del estatuto, conjuntamente con el gerente o con el funcionario que haya sido designado por el consejo de administración para este efecto.

El vicepresidente quien subrogará al presidente en ausencia de éste, no debe encontrarse incurso en las prohibiciones previstas en los artículos 34 y 35 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.

EL CONSEJO DE VIGILANCIA

Art. 48. El Consejo de Vigilancia es el órgano fiscalizador del Consejo de Administración, de la Gerencia y demás estamentos de la cooperativa, y estará integrado por tres vocales principales y tres vocales suplentes. Durarán dos años en sus funciones y podrán ser reelegidos por una sola vez para el período siguiente. Luego de transcurrido un período, podrán ser reelegidos nuevamente, de conformidad con las disposiciones constantes en el decreto 2132. Los suplentes sustituirán a los principales únicamente en casos de ausencia definitiva. Estos, al igual que los vocales principales no deberán encontrarse incursos en las prohibiciones previstas en los artículos 34 y 35 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.

Art. 49. El Consejo de Vigilancia se instalará dentro de los ocho días posteriores a su elección, para nombrar de entre sus miembros un Presidente y un Secretario, quienes durarán 1 año en sus funciones, pudiendo ser reelegidos.

En caso de que por cualquier causa no pudiera instalarse en el plazo indicado, continuará en sus funciones el consejo anterior hasta que sea legalmente reemplazado.

Sesionará ordinariamente una vez al mes y extraordinariamente cuando lo convoquen su presidente o dos de sus miembros.

Art. 50. El quórum reglamentario para las sesiones del Consejo de Vigilancia requerirá la presencia de todos sus miembros. Sus resoluciones se adoptarán con el voto conforme de al menos dos de sus miembros.

Se presumirá negligencia de los miembros que no asistan sin justificación a tres sesiones consecutivas o seis en total, perdiendo automáticamente su calidad, y se deberá proceder, obligatoriamente, a su reemplazo. En ausencia de suplentes, se convocará de inmediato a asamblea general para elegir nuevos vocales que llenen las vacantes de acuerdo con el estatuto y el reglamento de elecciones.

Art. 51.- Son atribuciones y deberes del Consejo de Vigilancia:

a) Informar a la asamblea general sobre: el cumplimiento del presupuesto de los planes operativos y resoluciones de aplicación obligatoria; la gestión de los vocales del Consejo de Administración y del Gerente, observando especialmente que no utilicen su condición en beneficio propio; y, al tratarse de infracciones a las leyes, al estatuto y a los reglamentos cometidas por los vocales del Consejo de Administración y funcionarios, para su reporte deberán solicitarse opiniones de profesionales competentes ajenos a la cooperativa.

b) Velar por el cumplimiento de las recomendaciones formuladas por las auditorías interna, externa y de las disposiciones emanadas de la Superintendencia de Bancos.

c) Objetar los acuerdos del Consejo de Administración, sin efecto suspensivo y por razones de conveniencia o legalidad. El consejo dejará constancia en actas de sus objeciones.

DEL SECRETARIO DE LOS CONSEJOS

Art. 52.- Tanto el consejo de administración como el de vigilancia, tendrá su respectivo secretario elegido de entre sus miembros, quienes en el desempeño de sus cargos, tendrán las siguientes funciones y deberes:

- a) El secretario del Consejo de Administración lo será también de la Asamblea, llevando al día las actas de las respectivas sesiones.
- b) El secretario del Consejo de Vigilancia actuará en las sesiones de este organismo y llevará al día el respectivo libro de actas.
- c) Firmar conjuntamente con el Presidente toda la documentación que requiera de su intervención.
- d) Mantener bajo su responsabilidad, la custodia de los archivos a su cargo;
- e) Certificar toda la documentación inherente a la institución.
- f) A petición de parte, conferir copias de los documentos que le sean requeridos, previa autorización del Presidente.

DEL GERENTE GENERAL

Art. 53. El Gerente General, sea o no socio de la cooperativa, es el representante legal de la misma y será nombrado por el Consejo de Administración previo a concurso de merecimiento, sin sujeción a plazo. En caso de ausencia temporal o definitiva le subrogará el funcionario que designe el consejo administrativo, para lo cual deberá ser previamente calificado por la superintendencia de bancos y seguros; la subrogación durará hasta que sea nombrado el respectivo titular y sea legalmente reemplazado. El funcionario designado por el consejo de administración y que haya sido debidamente calificado por nuestro organismo de control, actuará como firma autorizada en las cuentas corrientes que posea la institución, firmando cheques conjuntamente, ya sea con el presidente o con el vicepresidente, según cada caso, en ausencia temporal o definitiva del gerente de la cooperativa.

El funcionario designado por el Consejo de Administración no deberá encontrarse incurso en las prohibiciones previstas en los artículos 34 y 35 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.

El gerente está obligado a rendir caución de su cargo por el monto que fije el consejo de administración, monto que estará en función de su responsabilidad en la cooperativa; dicha caución se constituirá en póliza de fidelidad o garantía de una institución financiera.

Art. 54. Para ser nombrado Gerente General de la cooperativa se requiere tener título universitario, otorgado en el país o en el extranjero, en administración, economía, finanzas o ciencias afines, o acreditar experiencia mínima de cuatro años en la administración o dirección de instituciones financieras y no encontrarse incurso en alguna de las prohibiciones establecidas en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero y demás normas que se dispongan para el efecto.

Art. 55. Son atribuciones y deberes del gerente general:

- a) Representar judicial y extrajudicialmente a la cooperativa.
- b) Responder por la marcha administrativa, operativa y financiera de la Cooperativa e informar mensualmente al Consejo de Administración de los resultados.
- c) Cumplir y hacer cumplir a los socios las disposiciones emanadas de la asamblea general, del Consejo de Administración y de la Superintendencia de Bancos y Seguros.
- d) Actualizar y mantener bajo su custodia los inventarios de bienes y valores de la entidad.
- e) Contratar, remover y sancionar a los empleados de la cooperativa, cuyo nombramiento o remoción no sea de competencia de otro órgano de la entidad, y fijar sus remuneraciones, de acuerdo con el presupuesto vigente.
- f) Adquirir y enajenar de acuerdo con el monto señalado en el Reglamento de Adquisiciones.

- g) Realizar todas las funciones en concordancia con su cargo que le hayan sido asignados por el Consejo de Administración y que no signifique violación a expresas disposiciones legales, estatutarias y reglamentarias.
- h) Suministrar la información que le soliciten los socios, órganos internos de la cooperativa, la Superintendencia de Bancos y otras instituciones, de acuerdo con su competencia.
- i) Presentar al Consejo de Administración los informes periódicos que éste le solicite y el informe anual de labores.
- j) Delegar o revocar a otros funcionarios de la cooperativa ciertas funciones a las asignadas, previa autorización del Consejo de Administración, para realizar operaciones específicas.
- k) Presidir el comité de crédito de la cooperativa.
- l) Deberá informar al consejo de administración de manera periódica sobre las demandas planteadas y el resultado de estas.
- m) Informar por escrito al Consejo de Administración sobre los créditos concedidos, cuyos montos por socio o sujeto de crédito alcancen o superen el 2% del Patrimonio Técnico de la Cooperativa, siempre y cuando excedan, en cada caso, el monto de \$20.000 dólares; individualizando los montos y garantías;
- n) Mantener y actualizar el registro de certificados de aportación y autorizar sus correspondientes transferencias.
- ñ) Proponer al Consejo de Administración las políticas que permitan la operatividad de la cooperativa.
- o) Ejecutar las políticas de tasas de interés y de servicios de acuerdo a los lineamientos fijados por el Consejo de Administración.
- p) Controlar la liquidez de la Institución, no permitiendo que esta sea menor al porcentaje fijado por el organismo de control.

EL REGIMEN ECONÓMICO

Art. 57. El capital social de la Cooperativa, es variable, ilimitado e indivisible estará representado por los certificados de aportación nominativos, individuales y transferibles total o parcialmente y se compondrá de las aportaciones de los socios.

Art. 58. Un socio, en forma individual, podrá poseer aportaciones hasta por el cinco por ciento (5%) del capital social pagado de la cooperativa.

Art. 59. Ningún socio podrá transferir o ceder todo o parte de sus aportaciones sin la correspondiente notificación al Gerente. En caso de que a consecuencia de dicha transferencia el cesionario se convierta en propietario del cinco por ciento o más del capital social, el Gerente pondrá a disposición de terceros el exceso del cinco por ciento.

Art. 60.- Para su funcionamiento, la cooperativa deberá mantener la relación entre su patrimonio técnico y la suma ponderada de sus activos y contingentes de, al menos, el doce por ciento (12%). El Superintendente determinará la variación de las ponderaciones de los activos y contingentes y reglamentará cualquier aspecto relacionado con el riesgo de dichas operaciones, así como podrá aumentar el porcentaje anterior. Para calcular la relación de solvencia únicamente se tomará en consideración el 95% del capital social.

No se podrá redimir el capital social por ningún concepto, si esto determina que la cooperativa caiga en deficiencia de patrimonio técnico.

Art. 61.- La cooperativa mantendrá un fondo de reserva no inferior al cincuenta por ciento del patrimonio técnico, para lo cual destinará al final de cada ejercicio económico, por lo menos el veinte por ciento de sus excedentes netos para completar, como mínimo, la suma requerida. La institución no podrá disponer de los excedentes anuales, si previamente no ha separado en cada ejercicio el porcentaje señalado en este artículo para formar el fondo de reserva.

Art. 62.- El ejercicio económico empezará el 1 de enero y terminará el 31 de diciembre y los balances serán emitidos en forma mensual, sin perjuicio del envío del balance diario a la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Art. 63.- El valor de cada uno de los Certificados de aportación será de dos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. .

Art. 64.- Los aportes de los socios, representados en certificados de aportación, será devueltos al socio cuando ejerza su derecho de retiro voluntario, o fuere excluido o expulsado de la cooperativa, en la liquidación se procederá a deducir el monto de las obligaciones o deudas vencidas contraídas con la Entidad, en calidad de prestatario, endosante, deudor o fiador. Para la liquidación y devolución de los certificados de aportación, el Consejo de Administración.

DE LOS EXCEDENTES

Art. 65.- El excedente bruto obtenido luego de las diferencias entre cuentas de resultado deudoras y acreedoras se distribuirá de la siguiente manera:

- a) El quince por ciento (15%) como participación de los trabajadores en los términos establecidos en el Código Laboral;
- b) El dos por ciento (2%) para el INNFA;
- c) El porcentaje determinado por ley por concepto de impuesto a la renta.
- d) Mínimo el veinte por ciento (20%) para incrementar el fondo de reserva legal que ascenderá al menos al cincuenta por ciento (50%) del patrimonio técnico.
- e) El excedente neto luego de deducir los valores resultantes de aplicar lo estipulado en este artículo, podrá ser capitalizado o distribuido entre los socios, de conformidad con la ley y lo que disponga al respecto la Superintendencia de Bancos.

Art. 66.- Obtenido el excedente neto y siempre y cuando se cumpla con los niveles mínimos de Patrimonio Técnico, la Asamblea podrá resolver sobre la

distribución de dicho excedente, para incrementar la Reserva Legal, crear o fortalecer las Reservas Facultativas, proceder a su capitalización o distribución.

DE LAS OPERACIONES

Art. 67.- La cooperativa, bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, podrá realizar todas las operaciones establecidas en el artículo 51 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, con las excepciones previstas en la misma. Para la realización de otro tipo de operaciones contempladas en la ley, la cooperativa solicitará aprobación a la Superintendencia de Bancos, con treinta días de anticipación a la fecha programada para el inicio de la nueva operación, adjuntando el respectivo reglamento.

Art. 68.- Las operaciones activas y pasivas que realice la cooperativa podrán efectuarse con los socios y con terceros. El Consejo de Administración determinará las políticas, requisitos, plazos y más condiciones de las mismas.

Art. 69.- Los directivos, gerente, funcionarios y empleados de la Cooperativa, sus respectivos cónyuges y las personas vinculadas, no podrán obtener créditos directos o indirectos en forma preferencial en cuanto a plazo, monto, garantía, tasa de interés o en condiciones diferentes a las señaladas en el Reglamento de Crédito. Dichos créditos deberán ser aprobados por el Consejo de Administración.

DE LA CONTABILIDAD, INFORMACION FINANCIERA Y AUDITORIA

Art. 70.- La Cooperativa está sujeta a las normas contables establecidas en el catálogo único de cuentas emitido por la Superintendencia de Bancos.

Art. 71.- La Cooperativa de Ahorro y Crédito de Fundación “ATASIM”, deberá remitir a la Superintendencia de Bancos, la información que ella requiera, dentro de los plazos que correspondan.

Art. 72.- La Información financiera que se remita a la Superintendencia de Bancos conforme a sus requerimientos, servirá como medio de prueba conforme a lo

estipulado en el Código de Procedimiento Civil y su alteración o falsificación acarreará responsabilidad penal.

DEL ORGANISMO DE CONTROL

Art. 77.- La Superintendencia de Bancos y Seguros es el organismo de control y supervisión que por disposiciones expresas de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero controla y supervisa a las instituciones financieras que conforman el sistema financiero nacional.

TITULO VI

DE LAS AUDITORIAS DEL AUDITOR INTERNO, SUS OBLIGACIONES, PROHIBICIONES Y FUNCIONES

Art. 78. La Cooperativa se someterá a las normas para Auditoria Interna y Externa previstas en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.

Art. 79.- Únicamente personas naturales podrán ejercer el cargo de Auditor Interno. Para ello, quienes aspiran al cargo deberán ser previamente calificados por la Superintendencia de Bancos. Tratándose de un grupo financiero, una misma persona podrá ejercer el cargo de Auditor Interno, en una, varias o en todas las Instituciones que conforman el grupo.

Art. 80.- La cooperativa contará con un auditor interno quien deberá estar previamente calificado por la Superintendencia de Bancos, y podrá ser removido en cualquier tiempo por la asamblea general o por la Superintendencia de Bancos por causa justa y fundamentada.

Art. 81.- Son funciones del Auditor Interno:

a) Elaborar el plan anual de auditoría a ser ejecutado y que incluirá como mínimo, áreas sujetas a revisión, cronograma y personal a cargo de la institución, el cual deberá ser remitido para conocimiento de la Superintendencia de Bancos hasta el 15 de mayo de cada año.

- b) Velar porque las operaciones y procedimientos de la institución se ajusten a la Ley, a los estatutos, reglamentos internos, a la técnica bancaria y a las disposiciones de la Superintendencia de Bancos.
- c) Vigilar el adecuado funcionamiento de los sistemas de control interno y de gestión de riesgo y la implantación de las recomendaciones contenidas en los informes de auditoría externa y en los oficios de observaciones de la Superintendencia de Bancos.
- d) Velar por el cumplimiento de las resoluciones de la asamblea general de representantes.
- e) Cerciorarse de la constitución y existencia de las garantías de los administradores y gerente, y de las cauciones de funcionarios y empleados en los casos en que fueren exigidos.
- f) Vigilar en cualquier tiempo las operaciones de la institución.
- g) Verificar la legalidad de los aumentos de capital de la institución y de que éstos se ajusten especialmente a lo previsto en el artículo 42 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.
- h) Suscribir los estados financieros conjuntamente con el representante legal y el contador general.
- i) Presentar al consejo de administración un informe mensual de sus actividades.
- j) Las demás que exigiere la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Art.- 82.- El auditor interno emitirá los siguientes informes:

- a) Por lo menos un informe mensual de las actividades desarrolladas, para conocimiento del consejo de administración.
- b) Informe semestral de su gestión que incluya las observaciones formuladas y la evaluación de su cumplimiento, los resultados obtenidos y los correctivos establecidos. Estos informes con corte al 30 de junio y 31 de diciembre deberán ser remitidos a la Superintendencia de Bancos, hasta el 30 de enero y 31 de julio de cada año.

c) Informe de evaluación del cumplimiento del plan anual de auditoría, que se remitirá a la Superintendencia de Bancos hasta el 10 de abril de cada año.

Los planes de auditoría que respaldan su trabajo, los informes y los papeles de trabajo serán adecuadamente ordenados y archivados y se conservarán durante un lapso de dos años, tiempo durante el cual estarán sujetos a revisión por parte de la Superintendencia de Bancos.

Art. 83.- Los auditores internos estarán sujetos a las siguientes sanciones por parte de la Superintendencia de Bancos:

a) Observación escrita, en caso de negligencia en el desempeño de sus funciones.

b) Suspensión temporal en el ejercicio de sus funciones, por reiterada negligencia, o incumplimiento de las normas legales y reglamentarias pertinentes, o en caso de que incurra en una o más de las incompatibilidades señaladas en la ley.

c) Descalificación, por falta de veracidad en la información proporcionada a la Superintendencia de Bancos o al auditor externo, o por incumplimiento de las normas profesionales, legales o reglamentarias aplicables a su función de auditor interno, o por entrega de información adulterada o falsa.

Si un auditor interno que habiendo sido sancionado con la suspensión temporal del ejercicio de sus funciones, incurriere en una infracción que amerite una nueva sanción de suspensión temporal, será descalificado.

Para efectos de este capítulo, la descalificación se la entenderá de por vida

En caso de descalificación, la persona así sancionada no podrá ejercer cargo alguno en las instituciones sometidas al control de la Superintendencia de Bancos.

En el evento de cumplirse lo prescrito en los literales b) y c) de este artículo, la Superintendencia de Bancos dispondrá que la institución controlada cambie de auditor interno, sin que tal decisión diere lugar a reclamación alguna.

DE LA DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN

Art. 84.- La cooperativa podrá disolverse por voluntad expresada por las dos terceras partes de los representantes reunidos en Asamblea General convocada para el efecto. Para proceder a la liquidación voluntaria se deberá probar ante la Superintendencia de Bancos que todas las obligaciones con terceros han quedado extinguidas o que existen los recursos suficientes para cubrir todas sus obligaciones. Para efecto de esta disolución y liquidación, se procederá de acuerdo a las normas que expida la Superintendencia de Bancos.

Art. 85.- La Cooperativa podrá transformarse o fusionarse, por asociación o absorción de acuerdo a lo dispuesto en la Ley.

4.2 ORGANIZACIÓN ADMINISTRATIVA

La organización administrativa de una cooperativa es una combinación de dos estructuras, asociativa y empresarial. La administración abarca dos dimensiones, manejar el funcionamiento democrático de una asociación de personas y conducir actividades financieras como una empresa.

El área asociativa es de exclusiva responsabilidad y atribución de sus socios dirigentes, que ejercerán sus funciones con completa autonomía a través de:

- La Asamblea General de Socios: es la reunión de todos los asociados que escogen de entre sus miembros al Consejo de Administración y al Consejo de Vigilancia, su propósito principal es elegir a sus dirigentes, planear actividades futuras y revisar las operaciones del periodo anterior.
- El Consejo de Administración: es el punto de unión entre estas dos estructuras, la confluencia entre la asociación de los miembros y la empresa, su función principal es velar que se cumplan y ejecuten las resoluciones de la Asamblea General, representar y defender los derechos de los cooperados, establecer, dictar políticas y aprobar planes estratégicos y operacionales de la cooperativa.

- Presidente: es el representante legal de la cooperativa en todos sus actos, entre sus funciones esta cumplir, vigilar y velar por el funcionamiento normal de la cooperativa.
- Consejo de Vigilancia: es el ente encargado de garantizar que todos los miembros de la cooperativa cumplan con su responsabilidad y función, así como asegurarse el manejo honesto de los fondos propios y ajenos de la cooperativa.
- Gerencia: Quien organiza y controla los recursos de la Cooperativa.

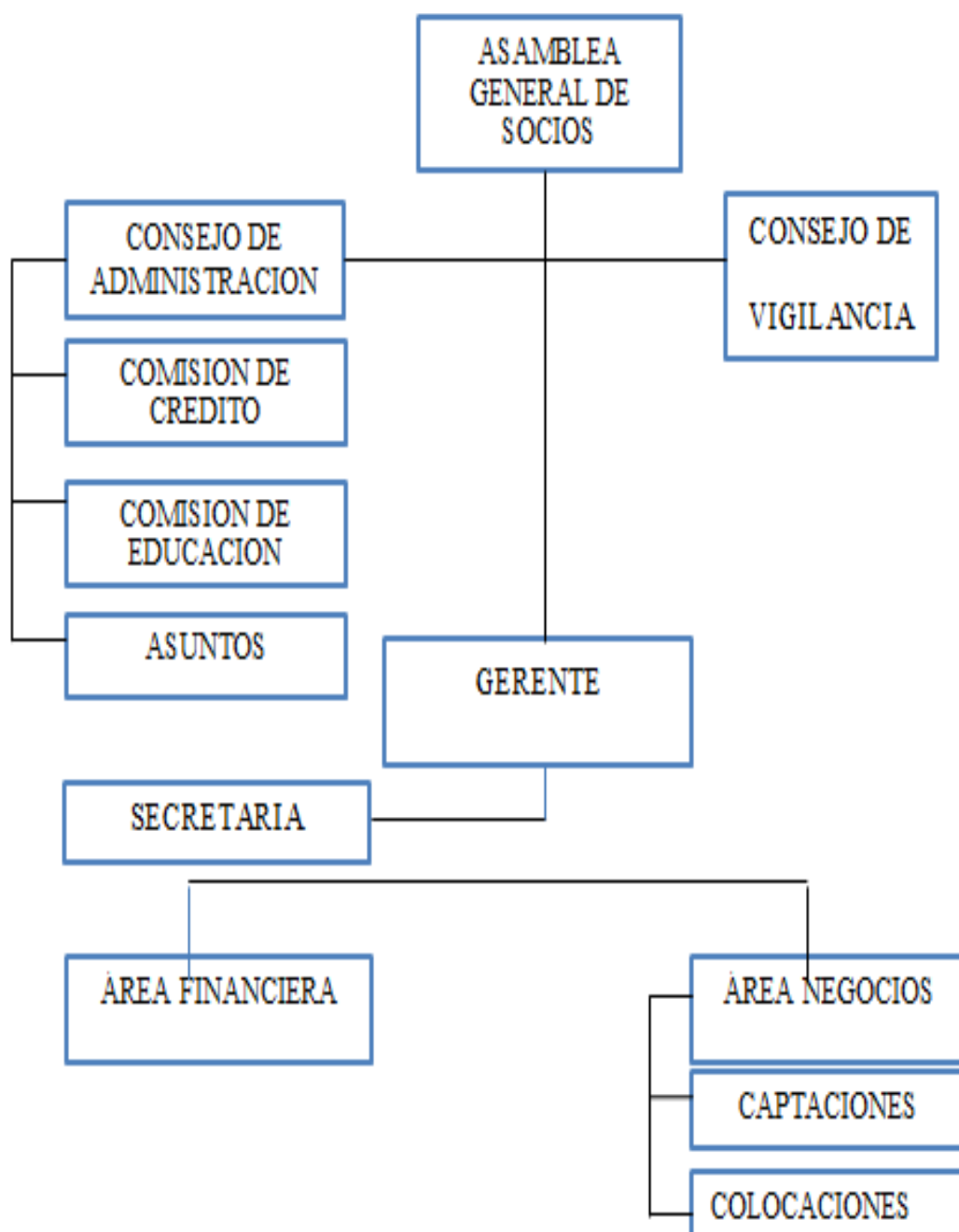
El área empresarial se encuentra al mando de la Gerencia, que nombrada por el Consejo de Administración, es el órgano ejecutor de la empresa cooperativa y ejerce la representación administrativa y legal de la organización. La gerencia asume la responsabilidad por las operaciones de la institución en la medida en que le son delegadas por el Consejo de Administración.

Adicionalmente se encarga de seleccionar y contratar al personal necesario de acuerdo a la estructura de la cooperativa.

4.2.1 ESTRUCTURA DE LA COOPERATIVA

Según (Martínez, E. 2011); Es el esquema de jerarquización y división de las funciones componentes de ella. Jerarquizar es establecer líneas de autoridad (de arriba hacia abajo) a través de los diversos niveles y delimitar la responsabilidad de cada trabajador ante solo un superviso inmediato. Esto permite ubicar a las unidades administrativas en relación con las que le son subordinadas en el proceso de la autoridad. El valor de una jerarquía bien definida consiste en que reduce la confusión respecto a quien da las órdenes y quien las obedece. Define como se dividen, agrupan y coordinan formalmente las tareas en los puestos

4.2.1.1 ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “ATASIM Ltda.”



FUENTE: Organización de Acuerdo a la ley de Economía Popular y Solidaria

ELABORADO POR: Norma Apugllón – Marco Rivera

4.2.1.2

ESTRUCTURA FUNCIONAL

Tabla N° 12 Niveles Jerárquicos.

NIVELES JERÁRQUICOS	
DIRECTIVO	Asamblea General Consejo de Administración
CONTROL	Consejo de Vigilancia.
ASESOR	Comisiones. Comisión de crédito Comisión de educación. Comisión de asuntos sociales.
EJECUTIVO	Gerente
OPERATIVO	Área Financiera Área Negocios

ELABORADO POR: Norma Apugllón – Marco Rivera

4.2.1.3 ORGANIZACIÓN DE LA COOPERATIVA Y SUS CARACTERÍSTICAS

Según la Ley de Economía Popular y Solidaria, establece la estructura interna y administrativa de una cooperativa.

Toda cooperativa está estructurada internamente por los siguientes niveles jerárquicos:

- 1.- Asamblea General de Socios
- 2.- Consejo de Administración
- 3.- Consejo de Vigilancia
- 4.- Gerente
- 5.- Operativa

1.- ASAMBLEA GENERAL DE SOCIOS

La Asamblea General de Socios es la máxima autoridad encargada de examinar, evaluar y controlar la gestión económica-financiera y administrativa de la

Cooperativa a través de los informes presentados por los diferentes organismos. Ejecutivo, financiero y de control, para tomar las mejores decisiones en beneficio del crecimiento de la Cooperativa.

Relación de Dependencia: Ninguno

Responsabilidades:

Son responsabilidades de la Asamblea General de Socios las siguientes:

- a) Conocer y resolver las reformas al estatuto.
- b) Conocer y aprobar el plan estratégico y el operativo de la Cooperativa.
- c) Conocer y resolver sobre los Estados Financieros, informes del Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia, Gerencia.
- d) Conocer y resolver sobre la distribución de excedentes.
- e) Resolver la disolución y liquidación voluntaria de la Cooperativa, en los términos previstos en el reglamento de la Ley General de Cooperativas.
- f) Resolver su escisión y fusión con otras Cooperativa.
- g) Aprobar el reglamento de elecciones de la Cooperativa.
- h) Aprobar o rechazan balances semestrales e informes relativos a la Cooperativa, presentados por el Consejo de Administración.
- i) Reglamentar y fijar el pago de dietas, viáticos y cualquier otro beneficio para miembros del Consejo de Administración y Vigilancia.
- j) Autorizar la adquisición de bienes, la enajenación o gravamen total o parcial de ellos.
- k) Cumplir con las funciones y responsabilidades que le otorga la Ley de Entidades Financieras, Reglamento y los Estatutos de la Cooperativa.
- l) Reunirse siempre que sea necesario y no menos de dos veces por año.

2.- CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Es el encargado de regular, dirigir y controlar la gestión de la Cooperativa, así como también implementar políticas institucionales a través de la aprobación de Reglamentos, manuales, instructivos que normen el desarrollo organizacional.

Relación de Dependencia: Asamblea General

Responsabilidades:

Son responsabilidades del Consejo de Administración.

- a) Dictar las normas generales de Administración interna de la Cooperativa, con sujeción a la Ley, Reglamento y al Estatuto.
- b) Aceptar o rechazar las solicitudes de ingreso de nuevos socios.
- c) Sancionar a los socios que infrinjan las disposiciones legales reglamentarias o estatutarias.
- d) Nombrar y remover, con causa justa, al Gerente y subgerentes, administradores y empleados caucionados.
- e) Reglamentar las atribuciones y funciones del Gerente y del personal técnico y Administrativo de la Cooperativa.
- f) Exigir al Gerente y demás empleados que manejen fondos de la Cooperativa, en la cuantía que fije el Estatuto.
- g) Autorizar los pagos que le corresponda de acuerdo al Estatuto.
- h) Elaborar la pro-forma presupuestaria y el Plan de trabajo de la Cooperativa y someterlos a consideración de la Asamblea General.
- i) Establecer las políticas crediticias, en concordancia con las disposiciones legales que rijan para el efecto, y nombrar el comité de crédito.
- j) Fijar el monto de la protección que debe adquirir la Cooperativa ante sus riesgos de operación, sin perjuicio de poder exigir caución a los funcionarios que defina y por el monto que determine.
- k) Presentar para aprobación de la Asamblea los balances semestrales de la Cooperativa, conjuntamente con el informe emitido por el Consejo de Vigilancia.

- l) Someter a consideración de la Asamblea el proyecto de reforma al Estatuto.
- m) Autorizar la transferencia de los certificados de aportación que solo podrá hacerse entre socios o favor de la cooperativa.
- n) Sesionar una vez por semana; y,
- o) Las demás atribuciones que señala el Estatuto.

Integración Miembros Consejo de Administración

Como órgano directivo de la Cooperativa, el Consejo de Administración elegirá al Presidente y estará integrado por:

- a) El número de socios será mínimo de tres y máximo de nueve, es variable según la cantidad de miembros que tenga la Cooperativa.
- b) Serán electos para el período de dos años y podrán ser reelegidos por una sola vez para el período siguiente.
- c) El consejo de administración se instalará dentro de los ocho días posteriores a su elección para nombrar de entre sus miembros un Presidente, un Vicepresidente y un Secretario, quienes a su vez lo serán de la Asamblea General.
- d) Sesionará ordinariamente una vez al mes y extraordinariamente cuando lo convoque el presidente o por lo menos la mitad más uno de sus vocales principales.

3.- CONSEJO DE VIGILANCIA

Es el encargado de velar por los intereses de los socios y de la Cooperativa aplicando acciones correctivas en la gestión administrativa y operacional de la organización en base a lo establecido por la Ley General de Cooperativas y del Sistema Financiero, reglamentos, estatutos y normativa interna ya que es el organismo encargado de fiscalizar a la Gerencia, Consejo de Administración y demás estamentos de la Cooperativa.

Relación de Dependencia: Asamblea General.

Responsabilidades:

Son responsabilidades del consejo de vigilancia las siguientes:

- a) Informar a la Asamblea General sobre: el cumplimiento del presupuesto, planes operativos y resoluciones, la gestión de los Vocales del Consejo de Administración y Gerente.
- b) Cumplir con el Reglamento especial de fiscalización de la Cooperativa.
- c) Controlar el movimiento económico de la Cooperativa y presentan el correspondiente informe a la Asamblea General.
- d) Supervisar todas las inversiones económicas, verificando el beneficio social y económico de sus resultados; comprobación de registros y documentos contables.
- e) Cuidar que se lleve la contabilidad.
- f) Emitir su dictamen sobre el balance semestral y lo someten a consideración de la Asamblea General, por medio del Consejo de Administración.
- g) Sesionar una vez por semana;
- h) Coordinar el ejercicio de sus funciones con los demás organismos directivos de la Cooperativa y con la Gerencia, para el mejor desempeño de su función de control.

Integración miembros Consejo de Vigilancia.

Estará integrado por:

- a) El número de socios estará regulado según el Art. 35 del Reglamento de la Ley de Cooperativas es variable según la cantidad de miembros.
- b) Durarán dos años en sus funciones y podrán ser reelegidos por una sola vez para el período siguiente.
- c) El consejo de administración se instalará dentro de los ocho días posteriores a su elección para nombrar de entre sus miembros un Presidente, un

Vicepresidente y un Secretario, quienes a su vez lo serán de la Asamblea General.

d) Sesionará ordinariamente una vez al mes y extraordinariamente cuando lo convoque el presidente o por lo menos la mitad más uno de sus vocales principales.

4.- COMISIÓN DE CREDITO

La comisión de crédito tiene la responsabilidad de analizar, aceptar o negar las solicitudes de crédito presentadas por los socios, de acuerdo a las normas determinadas en el reglamento de crédito, una vez, examinadas y calificadas por el personal técnico respectivo.

Relación de Dependencia: Consejo de Administración

Responsabilidades:

Son responsabilidades de la comisión de crédito las siguientes:

- a) Resolver sobre las solicitudes de crédito en el marco de las políticas, niveles y condiciones establecidas en el Reglamento de Crédito.
- b) Nombrar de entre sus miembros, de acuerdo al Estatuto y el Reglamento de Crédito de la Cooperativa, al Presidente y vocales del comité.
- c) Cumplir y hacer cumplir el Reglamento de Crédito y demás normas complementarias sobre la materia.
- d) Resolver sobre la concesión de créditos a los socios
- e) Elaborar y presentar al Consejo de Administración iniciativas y/o proyectos de reformas y/o actualización al Reglamento de Créditos.
- f) Emitir informes mensuales, a los Consejos de Administración y Vigilancia sobre la gestión realizada.
- g) Coordinar con la Gerencia y funcionarios de crédito, asuntos relacionados con la actividad crediticia de la Cooperativa.

- h) Aprobar o rechaza las solicitudes de crédito presentadas dentro de los montos y límites establecidos en el Reglamento de Crédito.
- i) Informar periódicamente al Consejo de Administración el cumplimiento de las políticas de crédito; y,
- j) Las demás funciones que correspondan a la naturaleza y mandato del comité de crédito, enmarcadas en la normatividad vigente o designadas por el Consejo de Administración.

5.- COMISION DE EDUCACIÓN

La comisión de educación se encarga de elaborar, organizar y controlar los programas de capacitación, eventos académicos de los socios de la Cooperativa.

Relación de Jerarquía: Consejo de Administración.

Responsabilidades:

- a) Apoyar al Presidente y demás dirigentes para realizar programas de capacitación conjuntos y coordinarlos en concordancia al presupuesto.
- b) Presentar anualmente el informe escrito a la Asamblea General dando cuentas de las labores realizadas.
- c) Supervisar la ejecución de las actividades sociales.

6.- COMISION DE ASUNTOS SOCIALES

La Comisión de Asuntos Sociales estará integrada por miembros designados por la Asamblea General y se encarga de organizar, dirigir y controlar todas las actividades sociales, culturales y deportivas que se realice en la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Relación de Dependencia: Ninguna

Responsabilidades:

Son responsabilidades de la comisión de asuntos sociales las siguientes:

- a) Promocionar y difundir los principios, fines y objetivos realizando para efectos programas y proyectos y aplicarlos en la Cooperativa.
- b) Organizar a la juventud de los socios para que se formen Organizaciones Juveniles para fomentar la unidad, el progreso y el fortalecimiento de la Cooperativa.
- c) Participar en todos los eventos que realicen internos y externos de la cooperativa.
- d) Coordinar permanentemente con el Presidente y la Asamblea General y mantenerlos informados de las actividades que realice la Comisión.
- e) Promover y organizar campeonatos deportivos en la Cooperativa.
- f) Las demás inherentes a su cargo.

7.- PRESIDENTE

Le corresponde al Presidente determinar con los socios y/o Consejo de Administración de la Cooperativa las políticas, lineamientos generales y disposiciones legales a observarse en el desarrollo de actividades de la organización, evaluando sus resultados e informando de los mismos a los socios, además es responsable de convocar a las Asambleas Generales.

El presidente se elegirá de entre los miembros del Consejo de Administración de la Cooperativa.

Relación de Dependencia: Consejo de Administración.

Responsabilidades:

Son responsabilidades del presidente las siguientes:

- a) Convocar y presidir las sesiones de las Asambleas Generales ordinarias o extraordinarias y las reuniones del Consejo de Administración, orientando su ejecución.
- b) Comunicar a los socios sobre el desenvolvimiento de la Cooperativa y sus asuntos legales.
- c) Dirimir con su voto en caso de empate en las votaciones de la Asamblea y Consejo de Administración.
- d) Presidir todos los actos oficiales de la Cooperativa.
- e) Abrir con el Gerente las cuentas bancarias; firmar, girar, endosar, y cancelar cheques.
- f) Vigilar el cumplimiento de las Leyes y sus Reglamentos, Estatutos, Reglamentos Internos y Manuales de procedimientos de la Cooperativa y las resoluciones tomadas por la Asamblea General y el Consejo de Administración.
- g) Suscribir con el Gerente los certificados de aportación.
- h) Firmar la correspondencia de la Cooperativa que corresponda a sus funciones.
- i) Las demás atribuciones que le señale el Estatuto y las asignadas por el Consejo de Administración.

8.- GERENTE

El Gerente deberá ser nombrado por el Consejo de Administración y le corresponde representar judicial y extrajudicialmente a la Cooperativa, planificar, organizar, dirigir y supervisar íntegramente sus actividades, proponiendo, ejecutando y controlando el cumplimiento de políticas, objetivos, métodos y estrategias en el campo administrativo, financiero y otros así como las Leyes y sus Reglamentos, Estatutos y Reglamentos Internos de la organización.

Es el gestor de las resoluciones de la Asamblea General y del Consejo de Administración.

Relación de dependencia: Consejo de Administración.

Funciones:

Son funciones del Gerente las siguientes:

- a) Planificar, organizar y dirigir las actividades de la Cooperativa en las áreas administrativas, operativas, de negocios y otras.
- b) Proponer al Consejo de Administración los manuales, reglamentos e instructivos que requiera la Cooperativa para el correcto funcionamiento.
- c) Cumplir y hacer cumplir todas las disposiciones legales e internas aprobadas por el Consejo de Administración de la Cooperativa.
- d) Proponer y ejecutar planes de financiamiento e inversión en coordinación con Consejo de Administración.
- e) Llevar a cabo operaciones bancarias, comerciales, financieras y otras.
- f) Firmar contratos de carácter legal, comercial y judicial conjuntamente con la Presidencia del Consejo de Administración de la Cooperativa.
- g) Firmar Cheques y/o papeletas de retiro de fondos de las cuentas de la cooperativa conjuntamente con el Presidente, para el buen funcionamiento de la institución.
- h) Legalizar conjuntamente con Presidente del Consejo de Administración, todos los documentos públicos y privados, para la concesión de créditos, aceptación y cancelación de garantías y finiquitos de obligaciones.
- i) Realizar informes mensuales al Consejo de Administración, sobre el estado económico de la Cooperativa, rindiendo los respectivos Estados Financieros semestral a la asamblea de socios o de Representantes.
- j) Otras que sean impartidas por la Asamblea, Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia y organismos de Control.

9.- FINANCIERO

El área financiera deberá programar, organizar, dirigir, coordinar, controlar y mantener actualizada la contabilidad de todas las actividades de la Cooperativa con sus respectivos registros y de acuerdo a los principios de contabilidad, las

NICS, NIIF'S y a las disposiciones, instructivos y ley emanados por la Dirección Nacional de Cooperativas.

Relación de Dependencia: Gerente General.

Funciones:

- a) Organizar y estructurar el sistema de contabilización.
- b) Participar en la elaboración del presupuesto anual conjuntamente con la Gerencia.
- c) Elaborar y controlar los comprobantes de ingreso, egreso y más documentos contables, revisando códigos y cuentas contables, verificar el cuadre del asiento contable en el sistema, imprimirlo, respaldarlo y archivarlo.
- d) Investigar y verificar la legalidad y autenticidad de los diferentes comprobantes y facturas emitidos o recibidos en cada sección.
- e) Contabilizar todos los documentos habilitantes, ingresos, egresos, transferencias y, registra los datos en el sistema de contabilidad.
- f) Contabilizar el movimiento económico y elaborar los estados financieros mensuales, semestrales, anuales, etc.
- g) Declarar y pagar impuestos al SRI.
- h) Elaborar Roles de Pago del Personal y efectuar pagos y retenciones al IESS.
- i) Archivar los documentos contables.
- j) Elaborar Índices Financieros de la Cooperativa.
- k) Elaborar Informes solicitados por los organismos de control e integración.
- l) Cuadrar diariamente la información básica de préstamos, ahorros, aportes, plazo fijo, cuentas por cobrar, etc.
- m) Coordinar con Cartera la Recaudación de Cuentas por Cobrar.
- n) Efectuar arqueos sorpresivos de caja.
- o) Guiar y asesorar las actividades del personal de la cooperativa.

- p) Custodiar los pagarés, letras de cambio y más documentos que garanticen la recuperación de los dineros de la cooperativa.
- q) Cumplir y hacer cumplir al personal a su cargo las disposiciones emanadas por las leyes, reglamentos internos.
- r) Otras que sean impartidas por su superior y que sean propias de su responsabilidad.

10.- NEGOCIOS

Área que planifica, dirige y supervisa las labores de crédito y cobranzas. Realizar toda clase de trámites encaminados a conceder y recaudar préstamos, administrar y recuperación permanente de la cartera.

Así como también, coordinar y supervisar las labores inherentes a la secretaría de Gerencia

Relación de Dependencia: Gerente

Funciones:

- a) Proporcionar información sobre solicitudes de crédito y otros de acuerdo con las órdenes impartidas por la Gerencia.
- b) Verificar, investigar y analizar la documentación de los socios y sus respectivos garantes.
- c) Elaborar y presentar informes sobre la conveniencia de concesión de créditos y adjuntar los requisitos necesarios que garanticen el otorgamiento de los créditos.
- d) Coordinar inspecciones y verificaciones de crédito y elaborar el informe de las inspecciones realizadas con firma de responsabilidad.
- e) Someter a estudio por parte del Comité de crédito.
- f) Organizar, Contestar y agilizar información requerida para el Gerente.
- g) Atender a los socios y clientes personalmente o por teléfono.

- h) Concretar citas o toma nota del mensaje e informa inmediatamente a Gerencia General sobre las novedades.
- i) Redactar la correspondencia interna y externa de acuerdo a los lineamientos generales impartidos por Gerencia General.
- j) Llevar el archivo de documentos recibidos y enviados revisándolos, registrándolos y clasificándolos
- k) Manejar el Fondo de caja chica.
- l) Elaborar solicitudes de ingreso y retiro de socios.
- m) Someter a estudio por parte del Comité de crédito.
- n) Coordinar con Contabilidad para establecer la disponibilidad y programar la entrega de crédito diariamente.
- o) Citar a los morosos y realizar toda clase de trámites encaminados a conseguir la pronta recuperación y cancelación de créditos.
- p) Coordinar con el representante legal los trámites judiciales y llevar un control de inicio, estado y avance de cada juicio.
- q) Realizar y enviar detalle de todos los préstamos por entregar y concedidos a la Gerencia General.
- r) Archivar y custodiar carpetas de créditos.
- s) Cuidar y velar por el cuidado y buen funcionamiento del mobiliario y equipo a su cargo y bajo su responsabilidad.
- t) Otras que sean impartidas por su superior.

11.- CAJERO/A – RECAUDADOR

El(a) cajero(a) recaudador pertenece al área de negocios, se encarga de atender eficientemente al público y socios, planificar, organizar, supervisar y dirigir actividades del área de caja, custodiar y manejar los valores correspondientes al fondo y los valores recaudados en la Cooperativa.

Relación de Dependencia: Gerente General.

Funciones:

- a) Cumplir con el Manual de Procesos de Captaciones.
- b) Recibir y custodiar los depósitos de ahorros, aportes, depósitos a plazo fijo, ingresos administrativos y otros ingresos.
- c) Recibir abonos y cancelaciones de préstamos y cuentas por cobrar (capital, interés normal, interés por mora, notificaciones recargos administrativos, etc.).
- d) Entregar los fondos a los socios por conceptos de retiros de ahorros, aportes, plazo fijo, entrega de créditos, etc.
- e) Emitir y actualizar libretas terminadas.
- f) Custodiar y poner a buen recaudo los ingresos recibidos coordinando con el Contador el cierre diario de caja.
- g) Presentar diariamente a contabilidad el Cierre diario de Caja, detallando los ingresos y egresos del día con una demostración del saldo.
- h) Otras que sean impartidas por su superior y que son propias de su responsabilidad.

CAPÍTULO V

5. ESTUDIO ECONÓMICO FINANCIERO

5.1 INVERSIONES

Para (Salgado, 2009); Las inversiones financieras consisten en la adquisición de algunos activos los mismos que pueden ser tangibles e intangibles para iniciar un proyecto. Es decir son colocaciones de dinero que se realiza esperando tener un rendimiento a futuro. La inversión total de este proyecto asciende a **\$ 43.023,63**

Tabla N° 13 Inversiones

Detalle	Valor
Inversión Fija	
Tangible	\$ 30.206,40
Intangible	\$ 10.395,00
Capital de Trabajo	\$ 2.422,23
TOTAL	\$ 43.023,63

Elaborado por: Norma Apugllón – Marco Rivera

5.1.1 INVERSIÓN FIJA TANGIBLE

Se utilizan en el proceso y sirven de apoyo a la operación normal del proyecto. Estos activos están sujetos a depreciación

- **Obra Civil**

Contempla todo lo relacionado a las modificaciones del local que se requiere para la creación de la cooperativa de Ahorro y Crédito Atasim que es de \$115,50.

Tabla N° 14 Obra Civil

Detalle	Unidad de Medida	Cantidad	V. Unitario	V. Total
Instalaciones eléctricas	puntos	10	\$ 5,00	\$ 50,00
Remodelaciones	m2	12	\$ 5,00	\$ 60,00
Subtotal				\$ 110,00
Imprevistos 5%				\$ 5,50
TOTAL				\$ 115,50

Elaborado por: Norma Apugllón – Marco Rivera

- **Equipo de cómputo**

Este es uno de los rubros importantes que facilitan la realización de actividades que se deben hacer dentro de los procesos cooperativos. El valor de este rubro asciende a \$ 17.157,00

Tabla N° 15 Equipo de Cómputo

Detalle	Cantidad	V. Unitario	V. Total
Computadoras	4	\$ 1.000,00	\$ 4.000,00
Laptos	1	\$ 700,00	\$ 700,00
Fax	1	\$ 350,00	\$ 350,00
Impresora Ricoh oficio 1515	1	\$ 650,00	\$ 650,00
Toners	5	\$ 70,00	\$ 350,00
Infocus	1	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00
Caja Fuerte	1	\$ 1.500,00	\$ 1.500,00
Kit de Alarma	1	\$ 600,00	\$ 600,00
Sumadora Eléctrica	2	\$ 70,00	\$ 140,00
Cámaras de Seguridad	3	\$ 350,00	\$ 1.050,00
Contadores de billetes	2	\$ 3.000,00	\$ 6.000,00
Subtotal			\$ 16.340,00
Imprevistos 5%			\$ 817,00
TOTAL			\$ 17.157,00

Elaborado por: Norma Apugllón – Marco Rivera

- **Muebles y Enseres**

Son importantes para el funcionamiento tanto de la atención al público, como de las oficinas administrativas. Esta inversión es de \$ 6.108,90 dólares y se respalda en proformas.

Tabla N° 16 Muebles y Enseres

Detalle	Cantidad	V. Unitario	V. Total
Escritorios	5	\$ 200,00	\$ 1.000,00
Sillas ejecutivas	5	\$ 50,00	\$ 250,00
Sillas de servicio al cliente	4	\$ 450,00	\$ 1.800,00
Archivadores	5	\$ 160,00	\$ 800,00
Módulos de caja	2	\$ 759,00	\$ 1.518,00
Mostrador de papeletas	1	\$ 150,00	\$ 150,00
Cordón de Seguridad	3	\$ 100,00	\$ 300,00
Subtotal			\$ 5.818,00
Imprevistos 5%			\$ 290,90
TOTAL			\$ 6.108,90

Elaborado por: Norma Apugllón – Marco Rivera

- **Vehículos**

Son activos que sirven para transportarse con facilidad a la realización de actividades que demanda la cooperativa.

Vehículos

Detalle	Cantidad	V. Unitario	V. Total
Moto	1	\$ 6.500,00	\$ 6.500,00
Subtotal			\$ 6.500,00
Imprevistos 5%			\$ 325,00
Total			\$ 6.825,00

Elaborado por: Norma Apugllón – Marco Rivera

5.1.2 CAPITAL DE TRABAJO

El capital de trabajo en el presente proyecto está determinado para un mes, con el fin de poder trabajar normalmente y a la vez cubrir sueldos y servicios básicos. Este rubro asciende a \$38.031,97.

Tabla N° 17 Capital de Trabajo

Detalle	Cantidad	V. Mensual	V. Anual
Sueldos			
Gerente	1	\$ 550,00	\$ 7.700,00
Contadora	1	\$ 450,00	\$ 6.300,00
Oficial de Crédito	1	\$ 400,00	\$ 5.600,00
Cajeros	2	\$ 318,89	\$ 8.928,92
Guardia	1	\$ 318,00	\$ 4.452,00
Servicios Básicos		\$ 120,00	\$ 1.440,00
Otros Gastos		\$ 150,00	\$ 1.800,00
Subtotal		\$ 2.306,89	\$ 36.220,92
Imprevistos 5%		\$ 115,34	\$ 1.811,05
Total		\$ 2.422,23	\$ 38.031,97

Elaborado por: Norma Apugllón – Marco Rivera

5.1.3 INVERSIÓN FIJA INTANGIBLE

Según (Estudios Gerenciales , 2006); Son un activo identificable, no monetario y que no posee apariencia física, el mismo que está sujeto a amortización.

Tabla N° 18 Inversión Activos Intangibles

Detalle	Cantidad
Gastos de Constitución de la Coop	\$ 2.500,00
Permisos de func. y afiliaciones	\$ 2.000,00
Elaboración del Software	\$ 2.400,00
Compra de Programa Contable	\$ 3.000,00
Subtotal	\$ 9.900,00
Imprevistos 5%	\$ 495,00
Total	\$ 10.395,00

Elaborado por: Norma Apugllón – Marco Rivera

5.2 FINANCIAMIENTO

En este tema se va a detallar como se van a obtener los recursos monetarios para la puesta en marcha o ejecución del proyecto. La inversión del presente proyecto se cubrirá mediante un crédito que otorga la CFN a un plazo de 5 años con una tasa activa del 9,30% anual, pagos mensuales. El financiamiento será distribuido de la siguiente manera:

Tabla N° 19 Financiamiento de la Inversión

Detalle	Valor	Capital Propio	%	Préstamo	%
Activos Tangibles	\$ 30.206,40	\$ 2.422,23		\$ 40.601,40	
Activos Intangibles	\$ 10.395,00				
Capital de Trabajo	\$ 2.422,23				
Total	\$ 43.023,63	\$ 2.422,23	6	\$ 40.601,40	94

Elaborado por: Norma Apugllón – Marco Rivera

5.2.1 CARACTERÍSTICAS DEL CRÉDITO

5.2.1.1 AMORTIZACIONES

Corresponde a la amortización de los activos diferidos. Este rubro está determinado para cinco años.

TABLA DE AMORTIZACIÓN			
BENEFICIARIO	Cooperativa de Ahorro y Crédito		
INSTIT.	Atasim		
FINANCIERA	CFN		
MONTO EN USD	\$ 40.601,40		
TASA DE INTERES	9,30%		
PLAZO		5 años	
GRACIA		0 años	
FECHA DE INICIO		23/01/2014	
MONEDA		DOLARES	
AMORTIZACION			
CADA		30 días	
		para amortizar	
Número de períodos		60 capital	
			T. EFECTIVA 9,7068%

No.	VENCIMIENTO	SALDO	INTERE S	PRINCIPAL	DIVIDEND O
0		40.601,40			
1	22-Feb-2014	40.067,32	314,66	534,08	848,74
2	24-Mar-2014	39.529,10	310,52	538,22	848,74
3	23-Abr-2014	38.986,71	306,35	542,39	848,74
4	23-May-2014	38.440,11	302,15	546,60	848,74
5	22-Jun-2014	37.889,28	297,91	550,83	848,74
6	22-Jul-2014	37.334,18	293,64	555,10	848,74
7	21-Ago-2014	36.774,78	289,34	559,40	848,74
8	20-Sep-2014	36.211,04	285,00	563,74	848,74
9	20-Oct-2014	35.642,93	280,64	568,11	848,74
10	19-Nov-2014	35.070,42	276,23	572,51	848,74
11	19-Dic-2014	34.493,48	271,80	576,95	848,74
12	18-Ene-2015	33.912,06	267,32	581,42	848,74
13	17-Feb-2015	33.326,14	262,82	585,92	848,74
14	19-Mar-2015	32.735,67	258,28	590,46	848,74
15	18-Abr-2015	32.140,63	253,70	595,04	848,74
16	18-May-2015	31.540,98	249,09	599,65	848,74
17	17-Jun-2015	30.936,68	244,44	604,30	848,74
18	17-Jul-2015	30.327,70	239,76	608,98	848,74
19	16-Ago-2015	29.713,99	235,04	613,70	848,74
20	15-Sep-2015	29.095,54	230,28	618,46	848,74
21	15-Oct-2015	28.472,28	225,49	623,25	848,74
22	14-Nov-2015	27.844,20	220,66	628,08	848,74
23	14-Dic-2015	27.211,25	215,79	632,95	848,74
24	13-Ene-2016	26.573,40	210,89	637,85	848,74
25	12-Feb-2016	25.930,60	205,94	642,80	848,74
26	13-Mar-2016	25.282,82	200,96	647,78	848,74
27	12-Abr-2016	24.630,02	195,94	652,80	848,74
28	12-May-2016	23.972,16	190,88	657,86	848,74
29	11-Jun-2016	23.309,20	185,78	662,96	848,74
30	11-Jul-2016	22.641,11	180,65	668,10	848,74
31	10-Ago-2016	21.967,83	175,47	673,27	848,74
32	09-Sep-2016	21.289,34	170,25	678,49	848,74
33	09-Oct-2016	20.605,59	164,99	683,75	848,74
34	08-Nov-2016	19.916,54	159,69	689,05	848,74
35	08-Dic-2016	19.222,15	154,35	694,39	848,74
36	07-Ene-2017	18.522,38	148,97	699,77	848,74
37	06-Feb-2017	17.817,19	143,55	705,19	848,74
38	08-Mar-2017	17.106,53	138,08	710,66	848,74
39	07-Abr-2017	16.390,36	132,58	716,17	848,74
40	07-May-2017	15.668,65	127,03	721,72	848,74
41	06-Jun-2017	14.941,34	121,43	727,31	848,74
42	06-Jul-2017	14.208,39	115,80	732,95	848,74
43	05-Ago-2017	13.469,76	110,12	738,63	848,74
44	04-Sep-2017	12.725,41	104,39	744,35	848,74
45	04-Oct-2017	11.975,29	98,62	750,12	848,74
46	03-Nov-2017	11.219,36	92,81	755,93	848,74
47	03-Dic-2017	10.457,57	86,95	761,79	848,74
48	02-Ene-2018	9.689,87	81,05	767,70	848,74
49	01-Feb-2018	8.916,22	75,10	773,65	848,74
50	03-Mar-2018	8.136,58	69,10	779,64	848,74

51	02-Abr-2018	7.350,90	63,06	785,68	848,74
52	02-May-2018	6.559,13	56,97	791,77	848,74
53	01-Jun-2018	5.761,22	50,83	797,91	848,74
54	01-Jul-2018	4.957,13	44,65	804,09	848,74
55	31-Jul-2018	4.146,80	38,42	810,32	848,74
56	30-Ago-2018	3.330,20	32,14	816,60	848,74
57	29-Sep-2018	2.507,26	25,81	822,93	848,74
58	29-Oct-2018	1.684,33	19,43	829,31	848,74
59	28-Nov-2018	855,02	13,05	835,69	848,74
60	28-Dic-2018	19,33	6,63	842,12	848,74

5.3 DEPRECIACIONES

La depreciación es un reconocimiento racional y sistemático del costo de los bienes, distribuido durante su vida útil estimada, con el fin de obtener los recursos necesarios para la reposición de bienes. Su cálculo está determinado a través del método de línea recta, utilizando las proporciones que la ley establece.

Tabla N° 20 Depreciaciones

Detalle	Inversión	%	Total
Obra Civil	\$ 115,50	5%	\$ 5,78
Equipo de Computo	\$ 17.157,00	10%	\$ 1.715,70
Muebles y enseres	\$ 6.108,90	10%	\$ 610,89
Vehículos	\$ 6.825,00	5%	\$ 341,25
Total			2673,62

ELABORADO POR: Norma Apugllón – Marco Rivera

5.4 AMORTIZACIONES

Corresponde a la amortización de los activos diferidos. Este rubro está determinado para cinco años.

Tabla N° 21 Amortizaciones

Detalle	Inversión	Años	1	2	3	4	5
Amortización anual	\$ 10.395,00	5	\$ 2.079,00	\$ 2.079,00	\$ 2.079,00	\$ 2.079,00	\$ 2.079,00
Amortización acumulada			\$ 2.079,00	\$ 4.158,00	\$ 6.237,00	\$ 8.316,00	\$ 10.395,00
Total	\$ 10.395,00						

Elaborado por: Norma Apugllón – Marco Rivera

5.5 GASTOS E INGRESOS DEL PROYECTO

5.5.1 GASTOS

- **Suministros**

Dentro de este rubro se determinan los valores a ser utilizados para el aseo y limpieza dentro de la cooperativa.

Tabla N° 22 Suministros

Detalle	Cantidad	V. Unitario	V. Total
Escobas	2	\$ 2,00	\$ 4,00
Trapeadores	2	\$ 2,50	\$ 5,00
Recogedor	2	\$ 1,00	\$ 2,00
Fresklin Industrial	1	\$ 25,00	\$ 25,00
Jabón Industrial liquido	1	\$ 20,00	\$ 20,00
Cloro Industrial	1	\$ 15,00	\$ 15,00
Toallas	2	\$ 2,00	\$ 4,00
Papel Higiénico	10	\$ 0,35	\$ 3,50
Ambiental	0	\$ 0,00	\$ 0,00
Subtotal			\$ 78,50
Imprevistos 5%			\$ 3,93
Total			\$ 82,43

Elaborado por: Norma Apugllón – Marco Rivera

5.5.1.1 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Son los gastos provenientes de realizar la función de administración dentro de la empresa.

Tabla N° 23 Gastos Administrativos

Detalle	Cantidad	V. Unitario	V. Mensual	V. ANUAL
Sueldos y Salarios				\$ 32.980,92
Gerente	1	\$ 550,00	\$ 550,00	
Contadora	1	\$ 450,00	\$ 450,00	
Oficial de Crédito	1	\$ 400,00	\$ 400,00	
Cajeros	2	\$ 318,89	\$ 637,78	
Guardia	1	\$ 318,00	\$ 318,00	
Útiles de Oficina				\$ 2.128,30
Resmas de Papel Boom	3	\$ 34,50	\$ 103,50	
Esferos	24	\$ 0,30	\$ 7,20	
Lápices	24	\$ 0,15	\$ 3,60	
Perforadoras	8	\$ 4,00	\$ 32,00	
Grapadoras	8	\$ 7,00	\$ 56,00	
Carpetas	1000	0,15	\$ 150,00	
Folders	50	2,5	\$ 125,00	
Separadores de hojas	20	\$ 1,00	\$ 20,00	
Libretas	1000	\$ 0,30	\$ 300,00	
Papeletas	2000	\$ 0,07	\$ 140,00	
Certificaciones de Aportación	1000	\$ 100,00	\$ 100,00	
Calculadoras	2	\$ 18,00	\$ 36,00	
Sellos	10	\$ 5,50	\$ 55,00	
Estuches de libretas	1000	\$ 1,00	\$ 1.000,00	
Servicios Básicos				\$ 1.920,00
Luz		\$ 80,00	\$ 80,00	
Agua		\$ 20,00	\$ 20,00	
Teléfono		\$ 60,00	\$ 60,00	
Subtotal				37029,22
Imprevistos 5%				1851,46
Total				38880,68

Elaborado por: Norma Apugllón – Marco Rivera

5.5.1.2 GASTOS DE VENTAS

Son aquellos gastos en los que la futura cooperativa incurre para promocionar sus servicios y darse a conocer en su mercado.

Tabla N° 24 Gastos de Ventas

Detalle	Cantidad	V. Unitario	V. Total
Rotulación	1	\$ 1.500,00	\$ 1.500,00
Flayers	1000	\$ 0,18	\$ 180,00
Afiches	1000	\$ 1,00	\$ 1.000,00
Radio	8	\$ 30,00	\$ 240,00
Carpetas con diseño	1000	\$ 1,00	\$ 1.000,00
Diseño de página web	1	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00
Total			\$ 4.920,00

Elaborado por: Norma Apugllón – Marco Rivera

5.5.1.3 GASTOS FINANCIEROS

Para (Lara, 2010), Son aquellos en los que incurre un sujeto económico para la obtención, uso o devolución de capitales financieros puestos a su disposición por terceras personas.

Tabla N° 25 Gastos Financieros

Detalle	Valor
Año 1	\$ 3.495,57
Año 2	\$ 2.846,24
Año 3	\$ 2.133,89
Año 4	\$ 1.352,39
Año 5	\$ 495,18
Total	\$ 10.323,27

ELABORADO POR: Norma Apugllón – Marco Rivera

5.5.2 INGRESOS

Los ingresos de este proyecto están dados por las aportaciones de la junta general de accionistas, la apertura de cuenta que realizan los socios y el porcentaje de la tasa de interés que se cobra por los créditos que se otorgan.

Tabla N° 26 Ingresos

Detalle	Socios	Aportes	Depósitos
Junta General de Accionistas	50	\$ 106,00	\$ 63.600,00
Apertura de Cuentas	785	\$ 20,00	\$ 15.700,00
Tasa Activa 21%		\$ 2.826,00	\$ 2.826,00
Certificados de Aportación			\$ 3.925,00
Total			\$ 86.051,00

Elaborado por: Norma Apugllón – Marco Rivera

5.6 EVALUACIÓN FINANCIERA

Según (Díaz, 2010); La evaluación financiera es aquella que permite determinar si el proyecto es rentable, si se recupera el valor de la inversión y en qué tiempo.

La evaluación puede considerarse como aquel ejercicio teórico mediante el cual se intentan identificar, valorar y comparar entre sí los costos y beneficios asociados a determinadas alternativas de proyecto con la finalidad de coadyuvar a decidir la más conveniente.

5.6.1 ESTADO DE SITUACIÓN INICIAL

Es un documento contable que refleja la situación financiera de un ente económico ya sea este de una organización pública o privada.

Esquema que explica las partes de un balance contable. El estado de situación inicial, también llamado balance general o balance de situación, es un informe financiero o estado contable que refleja la situación del patrimonio de una empresa en un momento determinado.

ESTADO DE SITUACION INICIAL

ACTIVO

Activos Corrientes		\$ 67.525,00
Caja	\$ 23.270,76	
Bancos	\$ 41.832,01	
Capital de Trabajo	\$ 2.422,23	
Activos Fijos		\$ 30.206,40
Obra civil	\$ 115,50	
Equipos de computo	\$ 17.157,00	
Muebles y enseres	\$ 6.108,90	
Vehículos	\$ 6.825,00	
Activos Diferidos		\$ 10.395,00
Gastos de Constitución de la Coop	\$ 2.500,00	
Permisos de func. y afiliaciones	\$ 2.000,00	
Elaboración del Software	\$ 2.400,00	
Compra de Programa Contable	\$ 3.000,00	
Imprevistos 5%	\$ 495,00	
Total Activos		<u><u>\$ 108.126,40</u></u>

PASIVOS

Pasivo Corriente		
Préstamo a largo plazo		\$ 40.601,40
Total Pasivo		<u>\$ 40.601,40</u>

PATRIMONIO

		\$ 67.525,00
Capital Social	\$ 63.600,00	
Certificados de Aportación	\$ 3.925,00	
Total Pasivo + Patrimonio		<u><u>\$ 108.126,40</u></u>

5.6.2 ESTADO DE RESULTADOS Y FLUJO DE CAJA

Según (Granada, 2010); Son instrumentos que permiten determinar la utilidad o pérdida de un proyecto. El flujo de caja parte de la utilidad neta que arroja el Estado de Resultados, sumándose los valores de depreciaciones y amortizaciones, el valor residual, el capital de trabajo, con el fin de poder determinar flujos netos del proyecto.

Tabla N° 27 Estado de Resultados y Flujo de Caja

Descripción	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ingresos	\$ 86.051,00	\$ 87.728,99	\$ 89.439,71	\$ 91.183,78	\$ 92.961,87
(-) Egresos	\$ 47.378,68	\$ 47.585,07	\$ 47.745,12	\$ 47.853,04	\$ 47.902,60
Gastos Administrativos	\$ 38.963,11	\$ 39.722,89	\$ 40.497,48	\$ 41.287,18	\$ 42.092,28
Gastos Financieros	\$ 3.495,57	\$ 2.846,24	\$ 2.133,89	\$ 1.352,39	\$ 495,18
Gastos de Ventas	\$ 4.920,00	\$ 5.015,94	\$ 5.113,75	\$ 5.213,47	\$ 5.315,13
(=)Utilidad antes del reparto de Útil	\$ 38.672,32	\$ 40.143,93	\$ 41.694,59	\$ 43.330,74	\$ 45.059,27
(-)15% Participación Trabajadores	\$ 5.800,85	\$ 6.021,59	\$ 6.254,19	\$ 6.499,61	\$ 6.758,89
(=)Utilidad antes del impuesto	\$ 32.871,48	\$ 34.122,34	\$ 35.440,40	\$ 36.831,13	\$ 38.300,38
(-) 22% Impuesto a la Renta	\$ 7.231,72	\$ 7.506,91	\$ 7.796,89	\$ 8.102,85	\$ 8.426,08
(=)Utilidad Neta	\$ 25.639,75	\$ 26.615,42	\$ 27.643,51	\$ 28.728,28	\$ 29.874,30
(+) Depreciaciones	\$ 2.673,62	\$ 2.673,62	\$ 2.673,62	\$ 2.673,62	\$ 2.673,62
(+) Amortizaciones	\$ 2.079,00	\$ 2.079,00	\$ 2.079,00	\$ 2.079,00	\$ 2.079,00
FLUJO DE CAJA	\$ 30.392,37	\$ 31.368,04	\$ 32.396,13	\$ 33.480,90	\$ 34.626,91

ELABORADO POR: Norma Apugllón – Marco Rivera

5.7 EVALUACIÓN DEL PROYECTO

Luego de haber determinado los aspectos en cuanto a inversiones para la implementación del proyecto, es necesario que se evalúe el mismo determinando la posible rentabilidad que producirá la creación de la cooperativa de ahorro y crédito, para lo cual se aplica los siguientes instrumentos:

5.7.1 VALOR ACTUAL NETO

Para Sapag Chain (2008), es el valor monetario que resulta de restar la suma de los flujos descontados a la inversión inicial.

El VAN representa la rentabilidad expresada en valor monetario que se espera por la implementación del proyecto y constituye el método más aceptado en la evaluación financiera de proyectos. Se obtiene al descontar la sumatoria de los flujos descontados a la inversión inicial. El resultado del VAN debe ser mayor a cero para que el inversionista considere aceptable realizar la inversión en el proyecto.

Según Roca Florencia (2008), El **valor actual neto** es un procedimiento que permite calcular el valor presente de un determinado número de flujos de caja futuros, originados por una inversión. La metodología consiste en descontar al momento actual (es decir, actualizar mediante una tasa) todos los flujos de caja futuros del p en determinar la equivalencia en el tiempo 0 de los flujos de efectivo futuros que genera un proyecto y comparar esta equivalencia con el desembolso inicial. Cuando dicha equivalencia es mayor que el desembolso inicial, entonces, es recomendable que el proyecto sea aceptado.

Como una medida de rentabilidad del proyecto tenemos un valor actual neto positivo de \$ 122.055,36 el mismo que fue calculado tomando en consideración una tasa del 8,17% que es la tasa activa proporcionado por el Banco Central.

Tabla N° 28 1er Valor Actual Neto

VALORES CORRIENTES				FACTOR DE ACTUALIZACIÓN		VALORES ACTUALIZADOS		
AÑO	INVERSIÓN	INGRESOS	EGRESOS	$1/(1+i)^n$	$i=0,0817$	INVERSIÓN	INGRESOS	EGRESOS
0	\$ 43.023,63					\$ 43.023,63		
1		\$ 86.051,00	\$ 47.378,68	$1/(1+0,0817)^1$	0,9244707		\$ 79.551,63	\$ 43.800,20
2		\$ 87.728,99	\$ 47.585,07	$1/(1+0,0817)^2$	0,8546462		\$ 74.977,25	\$ 40.668,40
3		\$ 89.439,71	\$ 47.745,12	$1/(1+0,0817)^3$	0,7900954		\$ 70.665,90	\$ 37.723,20
4		\$ 91.183,78	\$ 47.853,04	$1/(1+0,0817)^4$	0,73042		\$ 66.602,46	\$ 34.952,82
5		\$ 92.961,87	\$ 47.902,60	$1/(1+0,0817)^5$	0,675252		\$ 62.772,69	\$ 32.346,32
	\$ 43.023,63					\$ 43.023,63	\$ 354.569,93	\$ 189.490,94

Elaborado por: Norma Apugllón – Marco Rivera

VAN 1= Ingresos - Egresos - Inversión

VAN 1= \$354.569,93- \$189.490,94- \$43.023,63

VAN 1= \$ 122.055,36

Para el proyecto de financiamiento de la creación de la cooperativa de ahorro y crédito impulsada por la Fundación Atasim, el valor presente del proyecto es igual a USD \$ **122.055,36** como el $VAN > 0$, este indicador manifiesta que la implementación de la propuesta con financiamiento es viable o factible.

Tabla N° 29 2do Valor Actual Neto

VALORES CORRIENTES				FACTOR DE ACTUALIZACIÓN		VALORES ACTUALIZADOS		
AÑO	INVERSIÓN	INGRESOS	EGRESOS	$1/(1+i)^n$	$i= 0,13$	INVERSIÓN	INGRESOS	EGRESOS
0	\$ 43.023,63					\$ 43.023,63		
1		\$ 86.051,00	\$ 47.378,68	$1/(1+0,13)^1$	0,884955752		\$ 76.151,33	\$ 41.928,03
2		\$ 87.728,99	\$ 47.585,07	$1/(1+0,13)^2$	0,783146683		\$ 68.704,67	\$ 37.266,09
3		\$ 89.439,71	\$ 47.745,12	$1/(1+0,13)^3$	0,693050162		\$ 61.986,21	\$ 33.089,77
4		\$ 91.183,78	\$ 47.853,04	$1/(1+0,13)^4$	0,613318728		\$ 55.924,72	\$ 29.349,17
5		\$ 92.961,87	\$ 47.902,60	$1/(1+0,13)^5$	0,542759936		\$ 50.455,98	\$ 25.999,61
	\$ 43.023,63					\$ 43.023,63	\$ 313.222,90	\$ 167.632,66

Elaborado por: Norma Apugllón – Marco Rivera

VAN 2= Ingresos - Egresos - Inversión

VAN 2= \$313.222,90- \$167.632,66- \$43.023,63

VAN 2= \$ 102.566,61

5.7.2 TASA INTERNA DE RETORNO

Según Sapag Chain (2008), el criterio de la Tasa Interna de Retorno (TIR) evalúa el proyecto en función de la única tasa de rendimiento por período con la cual la totalidad de los beneficios actualizados son exactamente iguales a los desembolsos expresados en moneda actual.

Para Gava (2008), La TIR representa la tasa de interés que iguala la sumatoria de los flujos descontados a la inversión inicial, lo que indica cuál sería la tasa de interés más elevada que podría pagar el inversionista sin perder dinero si el proyecto fuese financiado en su totalidad por un préstamo y se pagaría la deuda de capital e intereses financieros con los flujos generados por el proyecto. Se obtiene la TIR a través de iteraciones que resulten en una tasa de interés tal que el VAN sea cero. El resultado de la TIR debe ser igual o mayor que la tasa de descuento preestablecida para que inversionista considere conveniente realizar la inversión en el proyecto, en desmedro de otras alternativas de inversión.

$$TIR = i1 + (i1 - i2) \frac{VAN1}{VAN1 - VAN2}$$

$$TIR = 0,0817 + (0,0817 - 0,13) \frac{\$ 122.055,36}{\$ 122.055,36 - \$ 102.566,61}$$

$$TIR = (0,0334) \frac{\$ 122.055,36}{\$ 19.488,75}$$

$$TIR = (0,0334) (6.262862421)$$

$$TIR = 0.209179604$$

$$TIR = 20.91796048$$

$$TIR = 21\%$$

La tasa interna de retorno es de 21% la misma que demuestra que existe una rentabilidad del proyecto propuesto, y que al comparar con las tasas de interés que ofrecerían instituciones financieras a dicha inversión, la tasa interna de retorno que se va obtener a la inversión es viable.

5.7.3 RELACIÓN BENEFICIO COSTO

Según López Dumrauf (2006), Los resultados están expresados en términos absolutos, este indicador financiero expresa la rentabilidad en términos relativos. La interpretación de tales resultados es en centavos por cada dólar invertido.

El análisis costo-beneficio es una herramienta financiera que mide la relación entre los costos y beneficios asociados a un proyecto de inversión con el fin de evaluar su rentabilidad, entendiéndose por proyecto de inversión no solo como la creación de un nuevo negocio, sino también, como inversiones que se pueden hacer en un negocio en marcha tales como el desarrollo de nuevo producto o la adquisición de nueva maquinaria.

Mientras que la relación costo-beneficio (B/C), también conocida como índice neto de rentabilidad, es un cociente que se obtiene al dividir el Valor Actual de los Ingresos totales netos o beneficios netos (VAI) entre el Valor Actual de los Costos de inversión o costos totales (VAC) de un proyecto.

$$\frac{RB}{C} = \frac{INGRESOS\ TOTALES}{COSTOS\ TOTALES}$$

$$\frac{RB}{C} = \frac{354.569,93}{\$ 189.490,94}$$

$$\frac{RB}{C} = \$ 1.87$$

Según el análisis costo-beneficio, un proyecto o negocio será rentable cuando la relación costo-beneficio es mayor que la unidad.

Se observa que la relación $B/C > 1$; por cada dólar que se invierte en el proyecto, se recuperan 1,87 dólares; esto quiere decir que se obtiene un beneficio neto de 0.87 centavos por cada dólar invertido. Este indicador manifiesta que el proyecto es viable.

5.7.4 PERIODO DE RECUPERACIÓN DE LA INVERSIÓN

Según (Perez, 2012); Es un instrumento que permite medir el plazo de tiempo que se requiere para que los flujos netos de efectivo de una inversión recuperen su costo o inversión inicial.

$$PRI = \frac{I_o}{\frac{\Sigma FNE}{\# \text{ AÑOS}}}$$

$$PRI = \frac{\$ 43.023,63}{\frac{\$ 162.264,34}{5}}$$

$$PRI = \frac{\$ 43.023,63}{\$ 32.452,87}$$

$$PRI = 1,325726728$$

PRI = 1 año 3 meses y 27 días.

El Tiempo en que se va a recuperar lo invertido en el proyecto es de 1 año 3 mes 27 días, es un excelente indicador de que el proyecto es rentable, tomando en cuenta que el proyecto está planteado para cinco años.

CAPÍTULO VI

CONCLUSIONES

- ✓ El estudio de mercado determina que existe una demanda insatisfecha siendo esta una de las razones que respalda la aplicación de la propuesta para la creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ATASIM Ltda.
- ✓ Se determinó el tamaño del proyecto sobre la base de la demanda existente adicionalmente se identificó la mejor localización dentro del ciudad, además de concretar la disponibilidad de recursos técnicos y financieros que deberá tener la cooperativa para su normal funcionamiento.
- ✓ Se determinó que el proyecto de la creación de la Fundación ATASIM es viable según se puede observar en los índices financieros, ya que la inversión que se realizaría, es recuperable a una importante tasa de retorno como lo indica el TIR con el 21%.
- ✓ Con la ayuda de los indicadores de rentabilidad, se determinó la factibilidad del proyecto, obteniendo un VAN positivo de \$122.055,36 superando al costo de oportunidad fijado y un periodo de recuperación es de 1 años, 3 meses y 27 días.

RECOMENDACIONES

- ✓ Se recomienda realizar la presente propuesta de crear la cooperativa de ahorro y crédito Atasim Ltda. Debido a que según el estudio de mercado existe demanda insatisfecha en la ciudad de Macas.
- ✓ Se recomienda implementar la estrategia de imagen corporativa propuesta, con el fin de posicionar la imagen de la empresa en el mercado.
- ✓ Cumplir con todos los reglamentos y leyes estipuladas con el fin de no tener contratiempos durante la puesta en marcha del proyecto.
- ✓ Se recomienda capacitar de forma constante al personal de la cooperativa ya que la imagen pública de la misma será positiva si el personal y la Gerencia cuentan con los conocimientos necesarios para servir y ayudar a los socios. La prueba satisfactoria de la capacidad de estos, es que los socios reciban una atención competente y estén satisfechos con el servicio.
- ✓ Entregar a cada uno de los socios una réplica del reglamento con la finalidad que todos conozcan la ley y así poder aplicar con facilidad.
- ✓ Finalmente si todo el análisis de mercado, técnico y financiero confirman la factibilidad del proyecto, se concluye que es recomendable implementarlo y operarlo, siguiendo las pautas y directrices establecidas en los capítulos anteriores.

RESUMEN

El tema de tesis expuesto consiste en la elaboración de un proyecto de factibilidad para la Creación de una Cooperativa de Ahorro y Credito de Fundacion Atasim, en la ciudad de Macas, cantón Morona, Provincia de Morona Santiago.”Este busca mejorar los servicios financieros mediante la propuesta desarrollada.

Para el presente trabajo investigativo se ha utilizado varias técnicas de investigación como la observación directa dentro de la ciudad de Macas, investigación de campo para la realización del estudio de mercado el cual determinó que existe demanda insatisfecha la misma que la cooperativa desea satisfacer en un 39%, además, se realizó entrevistas, se revisó material bibliográfico, páginas web que sirvieron para complementar la investigación.

La propuesta del proyecto consiste en crear una cooperativa, la misma que se logrará a través de un crédito en la CFN, la propuesta permitirá ofrecer servicios de calidad a los socios y satisfacer sus exigencias dentro del mercado financiero.

La Evaluación Financiera, determinó que el proyecto es técnicamente viable y económicamente rentable, la Tasa Interna de Retorno (TIR) alcanza el 21%, esta es mayor a la tasa de descuento planteada en el estudio, por otro lado el Período de Recuperación de la Inversión (PRI) es de 1 año 3 meses y 27 días.

Finalmente el estudio financiero permitió determinar la viabilidad del proyecto después de que los índices financieros arrojaron resultados positivos, por lo que se recomienda poner en marcha el proyecto de Creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Atasim Ltda.”.

Ing. Homero Robalino A.
DIRECTOR DE TESIS

ABSTRACT

The thesis topic discussed is the development of a feasibility project for the Creation of a Cooperative Credit Union Foundation Atasim, in the city of Macas, Province of Morona Santiago. This seeks to improve financial services through the proposal developed.

For the present research work has been used several research techniques such as direct observation in the city of Macas, the field of this research for the realization of market report which was determined that there are unmet demands, the same that the Financial Cooperative tries to improve in a 39% besides that interviews were made. The Bibliographic material was checked, and web pages that served to complement the research.

The project proposal is to create a cooperative, the same that will be achieved through a credit on NFC. The proposal would allow to provide a quality service for members and to meet their requirements within the financial market.

The Financial evaluation, determined that the project is technically feasible and economically profitable, the internal rate of return (IRR) reaches 21%, this is higher than the discount rate proposed in the study, on the other hand the Payback Period is 1 year 3 months and 27 days.

Finally, the financial study allowed us to determine the feasibility of the project after the financial index showed positive results, so for this reason is it recommended to establish the "Atasim Ltda" Financial Cooperative of savings and credit.

BIBLIOGRAFÍA

ALVARADO, JORGE. (2010). *Fundamentos de marketing*. Riobamba: S/N.

BARZALLO, MARIO PATRICIO. (2002). Fundamentos históricos y teóricos del sistema cooperativismo. México.

BACA URBINA, GABRIEL. (2010). *Evaluación de proyectos*. México DF: McGraw – Hill.

BREALEY, MYERS Y ALLEN (2006), Principios de Finanzas Corporativas, 8ª Edición, Editorial Mc Graw Hill.

Bu, C. (2009). Análisis y Evaluación de Proyectos de Inversión. México.

DIVAR, J. Y GADEA, E.: Adaptación de la Ley de Cooperativas del País Vasco a las Normas Internacionales de Contabilidad (Apuntes para una nueva configuración del régimen del capital en las Sociedades Cooperativas), *REVESCO*, núm. 89, 2006, pp. 7-26.

GAVA, L.; E. ROPERO; G. SERNA y A. UBIERNA (2008), Dirección Financiera: Decisiones de Inversión, Editorial Delta.

Granada, L. (Junio de 2010). Repositorio . Recuperado el 27 de Noviembre de 2013, de <http://bdigital.ces.edu.co:8080/dspace/bitstream/123456789/853/2/TESIS%20DE%20GRADO.pdf>

GOZNES A. y GOZNES M. A., Enciclopedia Práctica de la Contabilidad, p.53

LARA DÁVILA, BYRON. (2010). *Como elaborar proyectos paso a paso*. Quito: Seas Espín.

LÓPEZ DUMRAUF, G. (2006), Cálculo Financiero Aplicado, un enfoque profesional, 2a edición, Editorial La Ley, Buenos Aires.

ROCA, FLORENCIA (2011). Finanzas para Emprendedores. Amazon Kindle Publishing.

SAPAG CHAIN, NASSIR & SAPAG CHAIN, REINALDO. (2008). *Preparación y evaluación de proyectos*. México DF: McGraw – Hill Interamericana.

VÁZQUEZ GALARZA Germán, Cooperativismo, Quito, CAPÍTULO Uno, pág. 18,19

INTERNET

1. <http://www.gestiopolis.com/recursos/documentos/fulldocs/fin/funhistocooperativa.htm>
2. <http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/ciencias/sena/cooperativismo/generalidades-del-cooperativismo/generali1.htm>
3. <http://www.neticoop.org.uy/article245.html>
4. www.ratinqspcr.com
5. <http://www.superban.gov.ec>

ANEXOS

Anexo No. 1: Encuesta de Mercado

Señores estudiantes estamos realizando una encuesta para realizar una investigación de mercado acerca de la factibilidad de crear una cooperativa, le agradeceremos brindarnos un minuto de su tiempo y responder las siguientes preguntas:

EDAD.....

GENERO.....

1.- ¿Actualmente usted es socio de alguna cooperativa de ahorro y crédito?

Sí ☐

No ☐

2.- ¿Estaría de acuerdo en formar parte de una nueva cooperativa de ahorro y crédito?

Sí ☐

No ☐

3.- ¿Cuál es su rango de ingresos mensuales?

De 0 hasta \$318 ☐

De \$319 hasta \$500 ☐

De \$501 hasta \$800 ☐

Más de \$801 ☐

4.- ¿Qué cantidad destina al ahorro?

De 0 hasta \$50 ☐

De \$51 hasta \$100 ☐

De \$101 hasta \$150 ☐

De \$151 hasta \$250 ☐

Más de \$250 ☐

5.- ¿A qué tipo de crédito se enfocaría Usted?

- | | |
|---------------------|--------------------------|
| Crédito de Consumo | <input type="checkbox"/> |
| Crédito Comercial | <input type="checkbox"/> |
| Crédito de Vivienda | <input type="checkbox"/> |
| Crédito Feria | <input type="checkbox"/> |

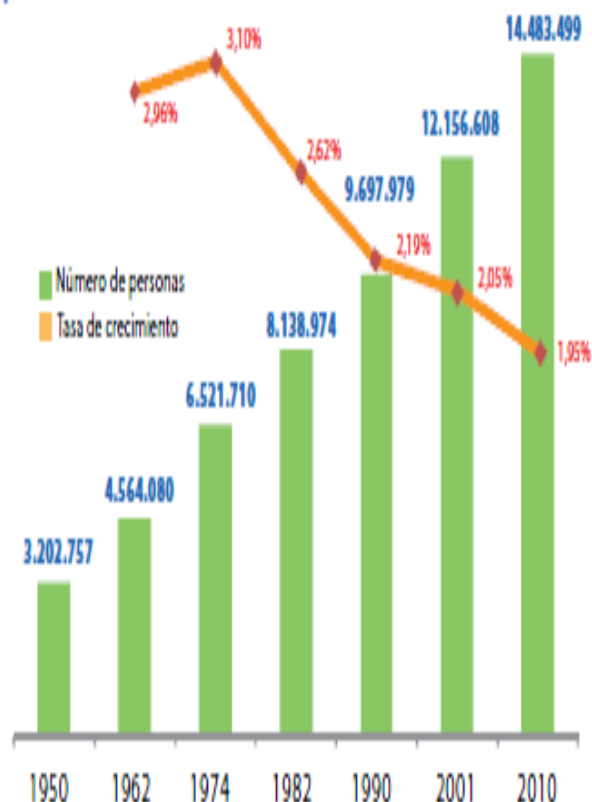
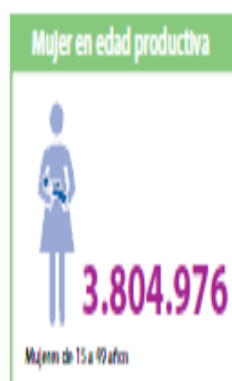
6.- ¿Cuál es el monto de crédito que usted solicitaría a la cooperativa?

- | | |
|------------------------|--------------------------|
| De \$100 hasta \$500 | <input type="checkbox"/> |
| De \$500 hasta \$1000 | <input type="checkbox"/> |
| De \$1000 hasta \$2000 | <input type="checkbox"/> |
| De \$2000 hasta \$3000 | <input type="checkbox"/> |
| Más de \$3000 | <input type="checkbox"/> |

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Anexo No. 2 Tasa de crecimiento poblacional

¿CUÁNTOS SOMOS Y CUÁNTOS HEMOS CRECIDO?



*Población total según División Política Administrativa vigente de cada año



Anexo No. 3 Tasa del Banco Central



Seleccione otro indicador

FECHA	VALOR
Junio-30-2013	8.17 %
Mayo-31-2013	8.17 %
Abril-30-2013	8.17 %
Marzo-31-2013	8.17 %
Febrero-28-2013	8.17 %
Enero-31-2013	8.17 %
Diciembre-31-2012	8.17 %
Noviembre-30-2012	8.17 %
Octubre-31-2012	8.17 %
Septiembre-30-2012	8.17 %
Agosto-31-2012	8.17 %
Julio-31-2012	8.17 %
Junio-30-2012	8.17 %
Mayo-31-2012	8.17 %
Abril-30-2012	8.17 %
Marzo-31-2012	8.17 %
Febrero-29-2012	8.17 %
Enero-31-2012	8.17 %
Diciembre-31-2011	8.17 %
Noviembre-30-2011	8.17 %
Octubre-31-2011	8.17 %
Septiembre-30-2011	8.37 %
Agosto-31-2011	8.37 %
Julio-31-2011	8.37 %

Datos Comparables

Selección dato a comparar:

Fecha Inicial: 1990 Enero 1

Fecha Inicial: 1990 Enero 1

Indicadores Relacionados
SPREAD (ACTIVA - PASIVA)

El Banco Central	Estadística	Mercados Financieros	Servicios Bancarios	Publicaciones de Banca Central
Numismática	Bibliotecas	Comunicación y Medios	Certificación Electrónica	Comercio Exterior



Seleccione otro indicador

FECHA	VALOR
Junio-30-2013	4.53 %
Mayo-31-2013	4.53 %
Abril-30-2013	4.53 %
Marzo-31-2013	4.53 %
Febrero-28-2013	4.53 %
Enero-31-2013	4.53 %
Diciembre-31-2012	4.53 %
Noviembre-30-2012	4.53 %
Octubre-31-2012	4.53 %
Septiembre-30-2012	4.53 %
Agosto-31-2012	4.53 %
Julio-31-2012	4.53 %
Junio-30-2012	4.53 %
Mayo-31-2012	4.53 %
Abril-30-2012	4.53 %
Marzo-31-2012	4.53 %
Febrero-29-2012	4.53 %
Enero-31-2012	4.53 %
Diciembre-31-2011	4.53 %
Noviembre-30-2011	4.53 %
Octubre-31-2011	4.53 %
Septiembre-30-2011	4.58 %
Agosto-31-2011	4.58 %
Julio-31-2011	4.58 %

Datos Comparables

Selección dato a comparar:

Fecha Inicial: 1990 Enero 1

Fecha Inicial: 1990 Enero 1

Indicadores Relacionados
SPREAD (ACTIVA - PASIVA)

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR - Copyright©2009 - **AVISO LEGAL**
Av. 10 de Agosto N11-409 y Briceño. Casilla Postal 339 PBX. (593) 2 2572522 Quito-Ecuador
Av. 9 de Octubre y Ríchincha # 200. PRX. (593) 04 2566333 Guayaquil - Ecuador

Anexo No. 4 Equipo de cómputo

PROFORMA No. 00006231

CLIENTE: CONSUMIDOR FINAL
RUC: 999999999
DIRECCION: RIOBAMBA
TELEFONO:

VENDEDOR: S. IZURIETA

FECHA: 4 JUN 2013
VALIDEZ: 15 DIAS
PAGO: CONTADO
CODIGO: 004

DESCRIPCION DEL ARTICULO	CANT.	P.UNIT.	V.TOTAL
NOT. SONY SVE11135CLB AMD,4GB,750,11.6",WB	1.00	2.992	2.992
Observaciones:			
		SUBTOTAL:	2.992
		DESCUENTO:	0.00
		SUBTOTAL 0%:	0.00
		SUB TOTAL 12%:	2.992
		IVA 12%:	408
		TOTAL:	3.400

Son: SEISCIENTOS TREINTA Y TRES 00/100 DOLARES

18:31:03 04/06/13


GO-PICHINCHA

Ejecutivo (a) de Ventas
Go. Pichincha 03-2944229 / Go Store 2943-550



Anexo No. 6 Código de la producción

10.6 Reemplazar el inciso primero del artículo 4 por el siguiente texto:

"Art. 4.- Sanciones por Incumplimiento y Reincidencias.-El Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, por intermedio, de la autoridad administrativa correspondiente, de oficio o mediante denuncia escrita, verificará que los exportadores y/ o comercializadores paguen a los productores, por las cajas de banano, plátano (barraganete) y otras musáceas, el precio mínimo de sustentación establecido.

De llegar a determinarse el incumplimiento, la autoridad administrativa que conoce el proceso, una vez que cuente con el informe técnico y oídas las partes interesadas verbal y sumariamente, aplicará una multa equivalente de veinte y cinco a cincuenta veces el monto de evasión o incumplimiento, dispondrá la reliquidación y devolución a los productores por el monto evadido o no pagado; y, ordenará la suspensión de exportar por quince días, sin perjuicio de las acciones civiles y penales a que hubiere lugar.

En caso de reincidencia, la suspensión de exportar será de treinta días. De no pagársele al productor el precio mínimo de sustentación por una tercera ocasión, la sanción al exportador será la suspensión de exportación por sesenta días; y, en caso de continuar el incumplimiento por una cuarta ocasión se ordenará la suspensión definitiva del exportador.

Las reincidencias serán los incumplimientos dentro de un periodo de doce meses.

evadido o no pagado a través del (SPI)".

10.8 Elimínase el cuarto inciso del artículo 4.

10.9 En el primer inciso del artículo 8 agréguese después de las palabras "presente Ley" lo siguiente:

"que no hayan sido autorizadas previamente por el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca".

DISPOSICIONES TRANSITORIAS:

PRIMERA.- La reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%"

SEGUNDA.- Para efectos de concretar la ciudadanización de empresas, diversificar la participación accionaria y la apertura del capital de las empresas donde el Estado sea accionista, en el plazo de ciento ochenta días contados a partir de la vigencia del presente Código, el Estado definirá las condiciones y los mecanismos para los procesos

las empresas administradoras y usuarias de las actuales zonas francas deberán sujetarse administrativa y operativamente a las disposiciones del presente Código.

CUARTA.- A partir de la promulgación de este Código, y para efectos de su calificación, las empresas que deseen registrarse como nuevas usuarias de las zonas francas que se mantengan en funcionamiento, deberán cumplir los requisitos que se prevén en esta normativa para los operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico; y se las aprobará siempre que estén acordes al plan de inversión presentado por la Zona Franca, previo a su calificación.

QUINTA.- Las empresas administradoras de zona franca que deseen acogerse a la modalidad de zonas especiales de desarrollo económico, podrán hacerlo siempre que su solicitud sea presentada a la autoridad competente hasta con 6 meses antes de finalizar la concesión como zona franca. En los casos que fuere posible, el Consejo Sectorial de la producción priorizará la migración de las zonas francas existentes al nuevo esquema previsto en este código.

SEXTA.- A partir de la publicación de este código en el Registro Oficial, se dispone que la planificación y ejecución oficial de la promoción de las exportaciones e inversiones no financieras, tanto en el país como en el exterior, que ha estado a cargo de la CORPEI, de conformidad a lo establecido en el Título IV, Capítulo I, de la Ley No. 12: Ley de Comercio Exterior e Inversiones LEXI, publicada en el Registro Oficial del 9 de

el extranjero.

En este contexto, la presente disposición no modifica el máximo de nacionalidad para la publicación de la Ley de Comercio Exterior e Inversiones LEXI, reformada por la Ley No. 12: Ley de Comercio Exterior e Inversiones LEXI, publicada en el Registro Oficial del 9 de

Por ser una disposición de carácter fundamental, la presente Ley entrará en vigencia a partir de la finalización de la Asamblea Constituyente y con la finalidad de garantizar el uso de recursos del Estado Ecuatoriano, el Ministerio de Comercio Exterior e Inversiones LEXI, publicada en el Registro Oficial del 9 de

Anexo No. 7 Proforma de moto

ELECTROBAHIA CIA LTDA.

Estimado señor: Marco Rivera

Presente

12/10/2013

Conociendo su interés por nuestros productos me permito cotizar la siguiente moto esperando que la misma cumpla con su necesidad.

A continuación se detalla

FECHA:



ATRÉVETE A SENTIR LA DIFERENCIA

YAMAHA FZ16	
Motor	
Tipo de motor	4 tiempos SOHC, enfriado por aire, monocilíndrico
Cilindrada	153 cc
Diámetro x carrera	58 mm x 57.9 mm
Relación de compresión	9.5:1
Potencia máxima	13.5 HP a 7500 rpm
Torque máximo	1.39 kgf-m a 6000 rpm
Sistema de encendido	DC-CDI
Sistema de arranque	Eléctrico
Sistema de transmisión	5 velocidades, engrane constante, cadena
Suministro de combustible	Carburador BS26
Lubricación	Carter húmedo
Capacidad de depósito de combustible	12 Litros
Chasis	
Longitud	1975 mm
Ancho	770 mm
Altura	1045 mm
Altura del asiento	790 mm
Distancia entre ejes	1334 mm
Distancia mínima al suelo	160 mm
Peso seco	126 Kg.
Suspensión delantera	Horquilla telescópica
Suspensión trasera	Basculante (Monocrosc)
Freno delantero	Disco
Freno trasero	Tambor
Neumático delantero	100/80-17
Neumático trasero	140/60-R17

PRECIO DE INTRODUCCIÓN \$ 6.500,00

Mauricio Valla L

Dpto. de ventas

Tel. 2374589

Cel.0956401245

Email: mvalla@yahoo.es